

Тема 1. Управление рисками:

необходимость, осн. методы и этапы.

- Почему риск обычно ассоц. с потерей

или берет. потерели, неопределенностью, отклон. конеч. рез-та от запланированную, причем это отклонение рассм. как негативные последствия.

Под риском обычно понимают берет. отклонение от ожида. результат; это берет. убытков или упущенной выгоды в любой сфере человеч. деят-ти. С 1 стор, это берет. или вероят. наступ. соств. событий, с другой - оценка его последствий.

Поэтому называются рисками управ.

леть, предотвращать их, минимизировать потери.

Классификация рисков.

Нет единой классификации.

I. В завис. от доминир. причины риска

подраздел. на:

- природные

- антропогенные (связ. с деят. человека),

в т.ч.

- политические
- экономические
- технические
- риски человеческих ошибок (в т.ч. морал. риск или риск оппорт. поведения - moral hazard)

II. В зависимости от объекта, подверг. потерям.

ущербу, риски подраздел. на:

- персональные (связ. с физич. / здоровьем человека). Часто речь идет о моральной страданиях
- имущественные (связ. с собств., доходами и ответственностью лица или предприятия)

III. В зависимости от природы/источника

риска они подразделяются на:

- фундаментальные (причины возник. риска насед. вне контроле отдел. чел-ка) - прир. катастроф, и эк. изменение. Поэтому реалист. таковы рисков ознор. значит. ущерб и дальнейшее пострадавшие.

- частные (причины возник. несет персона. характер, они порождают опред. и не имеют глобал. последствий).

Различны подходы к управлению этим риск.

Защита от фандом. рисков ложится на об-во (сас-во), а частные риски предан. персонал. ответственность.

Примеры част. рисков: пожар, ДТП, кража.

IV. В зависимости от специфики исхода риски подразделяются на:

- чистые (предпочт. берет. только негатив. отклонений конег. рез-та)
- спекулятивные (хар-се возможным отклони. рез-та от ожидаемого как в целом, так и в отпр. сторону), например, предпр. деят-сть, рыночные риски, операционные риски.

Предметом страх. явл. чистые риски.

V. В завис. от множности отпр.цат.

последствий риски подраздел. на:

- массовые и уникальные

↓
характерны для большого количества объектов
↑
т.е. одног. объект подвержен множ. объектам

- регулярные и sporadicные

↓
присущи определен. объекту или ситуации, т.е. отск. на отпр. или соц.-эк. закономер. вызываются исключ. редкими, неординар. событиями форс-мажор. ("от бога")
↑
Можно прогнозировать. трудно прогнозировать.

- диверсифицируемые и недиверсифицируемые (несистемные) (системные)
собрание анализ. рисков риск не снимается
в портфель считается путем диверсифик. общий риск.

VI. В завис. от величины ущерба риски подраздел. на:

1) По частоте возникновения ущерба:

- редкие (мал. вероят. возник.)

- средней частоты

- частые

2) По тяжести ущерба:

- незначительные (малые)

- средние

- высокие

- катастрофические

В соврем. условиях в практике риск-менедж. выдел. 4 осн. группы рисков:

1. Финансовые (financial)
2. Операционные (operational)
3. Опасности (hazard)

4. Стратегические (strategic)

Финансовые риски.

Связаны с активными предпринимательскими операциями финансовую природу (коренятся в денеж. отношениях). Риски экв. внеш. по отношению к предпринимателю, касаются центра внимания фирм: рынок-менеджмент и накоплен знат. опыт по оценке этих рисков и управлению ими.

Виды финансовых рисков:

- рыночные
- кредитный
- ликвидности

Рыночный риск - риск возникн. убытков вследствие измен. ст-ти активов предпр. под влиянием рын. конъюнктуры.

Он подраздел. на:

- валютный
- процентный
- фондовый
- ценовой
- риск деривативов и т.д. в завис. от

рассматриваемого рын. сегмента.

Кредитный риск - это возмоз-ть потерь в рез-те неспособности, а иногда и нежелание займщика вернуть кредит. Риск - комплексная оценка надежности займщика.

Риск ликвидности - невозможность выкупить свои обязательства. У предпр. не балансируют активы и обязательства или возник непредвиденные необх. исполнение всех обязательств.

Операционные риски.

Это риски прямых или косвен. убытков в рез-те неверного построения бизнес-процессов на предприятии. Примеры: действие персон. факт. инфор. систем, технол. инноваций систем. Эти риски экв. внутр. по отношению к предпринимателю, носят случайный характер, экв.-се частными рисками.

Опасности.

Риски кризиса или каскадных ущербов вследствие внешних причин по отношению к предпринятию. К их числу относятся:

- природные риски
- риски значимыми дейст. 3^и или
- риски судебной ответственности предпр-я и т.д.

Обычно такие риски подлежат страхованию.

Стратегические риски.

2 подгруппы:

I. Макроэкономические риски, т.е. связ. со внеш. средой предпринятия. Например, политические риски, военные риски, правовые риски. Отдель. риски страхования, либо они урегулир. в дейст. - ги предпринятия.

II. Риски, связанный со стратегией предпр-я. Они возник. в рез-те ошибок, допущенных при принятии решений, определенных стратегическо разб. и дейст-ий предпр-я.

Они вызываются некомпетентностью рук-ва предпр-я, проблемы взаимоотнош. и/у людьми, применение ошибочного решения. Управление такими рисками осущ. в ходе стратег. менеджм. на предпринятии.

Производственные (технические) риски (их нет в риск-менеджм.)

Обусловлены отраслевой принадлеж. ит. особенн. произв. процесса. Они управл. с пом. различных мер техники безоп. на кан. предприятии.

Дие управление рисками важно не только оценить их кан-но, но и попытаться оценить канит-но, т.е. опред. относ. вер-стз наступления события и возможный ущерб в рез-те этого события. Дие оценки рисков используются 3 группы методов:

1. Статистические методы, кот. базиру. на основе анализа массива данных, на моделированных рисках с нем. методов мат. стат. и теор. вер. Наиболее широко исп. где оценки рын. рисков. С их пом. можно рассчитывать вер-сть ущерба опред. ур-не, наиб. вер-ный ущерб, разбросы значений.

" + " - это высокая точность расчетов, возмож-ть моделир. и прогнозиров. разн. ситуаций, возм-ть сопоставления пок-лей, попул. по разн. видам риска.

" - " - высокая стоимость из-за сбора информации, риск неадекватности выбранной модели.

2. Аналитические методы, кот. базиру. на комплексном анализе коншт. и качеств. пок-лей.

Примеры: пок-ли фин. анализа.

" - " - определенными субъективными в

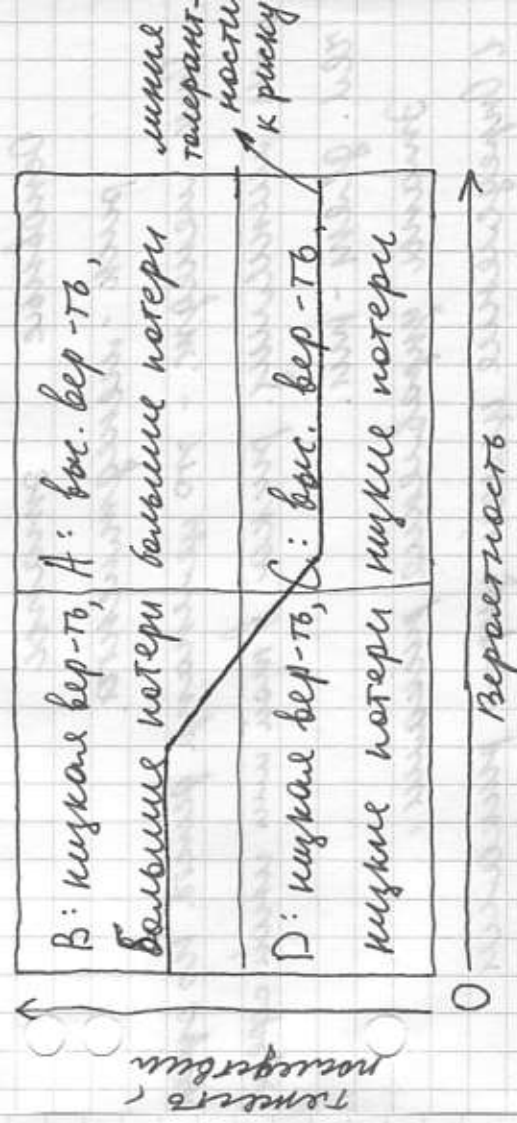
выборе пок-лей и их трактовке, отсут. стандартов в интерпретации пок-лей.

3. Экспертные методы, кот. базиру. на субъектив. анализе коншт. и качеств. пок-лей.

" + " - оперативность рез-тов, высокая стоимость, применимость в разн. ситуациях

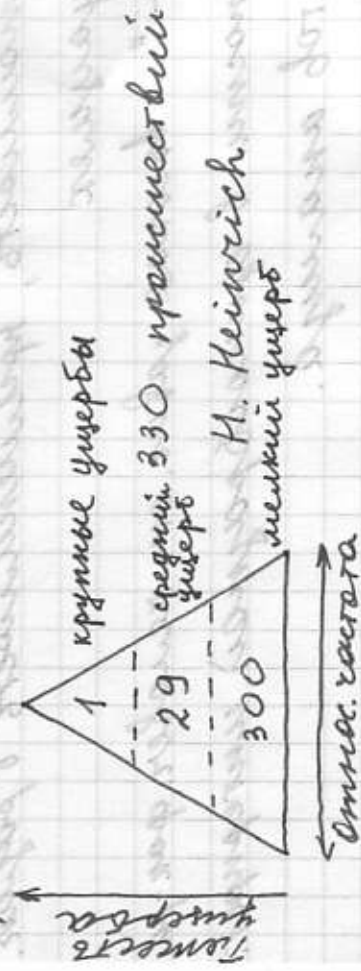
" - " - высокая завис. от человек. фак-ра, трудности в единообразной интерпрет. рез-тов анализа.

Матрица (карта) рисков.



Важно оценить степень приемлемости риска для компании, т.е. какой риск она может принять на себе, а какой нет.

Между вер-тью и местом поиме-ст-во
связь: связь - незначит. вредит, средне-
средне, крупные - редко.



Основные этапы
риск-менеджмента.

Риск-менеджм. - это целенапр. дейст. по осп-
ным минимиз. риска в той или иной сфере
дел. деят-ти.

Этапы управления рисками:

1. Определение целей управ-я рисками
2. Идентификация рисков

3. Анализ и оценка рисков
4. Выбор адекватного метода управ-я рисками
5. Осуществл. выбранного метода управ-я
риска (обработка риска)
6. Контроль за выполнением приемов
управ-я рисками
7. Мониторинг процесса управ-я рисками
8. Внесение перем. изменений в
процесс управ-я рисками.

Идентификация рисков - выявление
перечня рисков, угрожающих предпр-ю.
Нужно проанализ. точности, осн. объекта,
подвергн. риску, последствия реализации
рисков, возможность взаимодействия
разных рисков м/у собой.

В рез. анализа и оценки получ. ранжир-
перечень рисков, угрожающих предпр-ю
Можно построить карту рисков.

Является ли риск дефакто-ным?

Да => мониторинг и
контроль за ситуацией

Нет => управление риском
↓

4. Обработка риска



Анализ автоматического риска

Избежание и гонимый риск?

Да. Нет

Обработка риска