

Понятие риск-аппетита и толерантности к риску, основные отличия использования

Выполнила Бурова Е.А.

УРК2-1м

Понятие риск-аппетита

Источник	Определение
COSO's ERM framework	"Количество риска, которое организация готова принять в процессе получения добавленной стоимости".
The Institute of Internal Auditors (from January 2009)	"Уровень риска, который организация желает принять".
ISO 31000:2009/ISO Guide 73:2009	"Количество риска, которое организация готова преследовать или сохранять, или принимать". Интересно то, что в своем документе ISO 31000: 2009 не использует, в частности, термин «риск-аппетит», но вместо этого фокусируется на « отношении к риску » и « критериям риска ».
Society of Actuaries ERM Symposium (from April 2010)	"Уровень риска, который руководство компании считает приемлимым в процессе достижения общих финансовых и платежеспособных целей.
HM Treasury's Orange Book	"Количество риска, которое считается толерантным и оправданным.

Элементы формирования аппетита к риску

Профиль риска компании (проекта)

Устойчивость компании к риску

Толерантность к риску

Желаемый и целевой уровни риска

**Аппетит
к риску**

Емкость риска, Аппетит на риск, Толерантность к риску



Диапазон отношений бизнеса к принятию рисков (*Бесконечная Риска*)



Что оказывает влияние на риск-аппетит компании

- На каком этапе развития своего жизненного цикла находится компания.
- Мнения основных заинтересованных сторон, включая основных акционеров, держателей облигаций, заемщиков, аналитиков и многих других акционеров
- Факторы бухгалтерского учета
- Вероятность мошенничества
- Внешние факторы
- Правительственные ограничения
- Факторы, зависящие от уровня предприятия (количество и качество наемного персонала, количество и качество обучения, разрывы в системе обработки информации и т.д.)

Количественное выражения риск-аппетита

- Платежеспособность (Solvency) - Компания не хочет потерять более определенного количества денег от своего капитала, чтобы она не находилась в постоянной тревоге о том, что в случае форс-мажорных событий или комбинаций экстремальных ситуаций она понесет колоссальные убытки.
- Покрытие капитала - Требуется, чтобы компания имела достаточно капитала для многократного покрытия ущерба определенного уровня, например, 1 из 100 в год.
- Выручка (Earnings)- Компания не хочет терять более чем определенный процент или суммы от доходов в соответствии со стандартами GAAP, например, (US GAAP или IRFS)
- Стоимость компании (Company value) - Компания желает рассчитать размер и виды риска, которые максимизируют стоимость компании (риск, отрегулированный, представляет стоимость будущих денежных потоков)

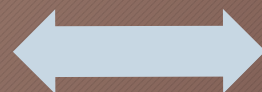
Процесс оценки риск-аппетита

1. Проверка
документации

«Заявление о риск-аппетите»



3. Пересмотр
обновления



2. Оценка
каналов связи

Риск-аппетит должен
регулярно
пересматриваться и
обновляться

- Довести до всех уровней управления компании
- Осуществлять контроль исполнения

Роли в управлении риск-аппетитом

- Именно руководству принадлежит роль документировать, сообщать и удерживать риск аппетит в соответствии с нуждами и задачами компании. Роль Совета заключается в том, чтобы обеспечить надзор за исполнением руководством установленных параметров риск-аппетита.

Заключение

- Каждый менеджер, каждый директор, каждая компания имеет риск-аппетит независимо от того, было ли об этом четко заявлено или нет. Риск-аппетит выражается в действиях или бездействиях руководства и директоров, которые предпринимаются или не предпринимаются с целью достижения поставленных целей и задач компании.