

Prezentacja z przedmiotu: Zarządzanie ryzykiem
finansowym przedsiębiorstwa na temat: "Metody (sposoby)
ograniczenia ryzyka"

Zarządzanie 3 rok

Dmytro Tatarinov (14093)

Anastasiia Vykhov (14077)

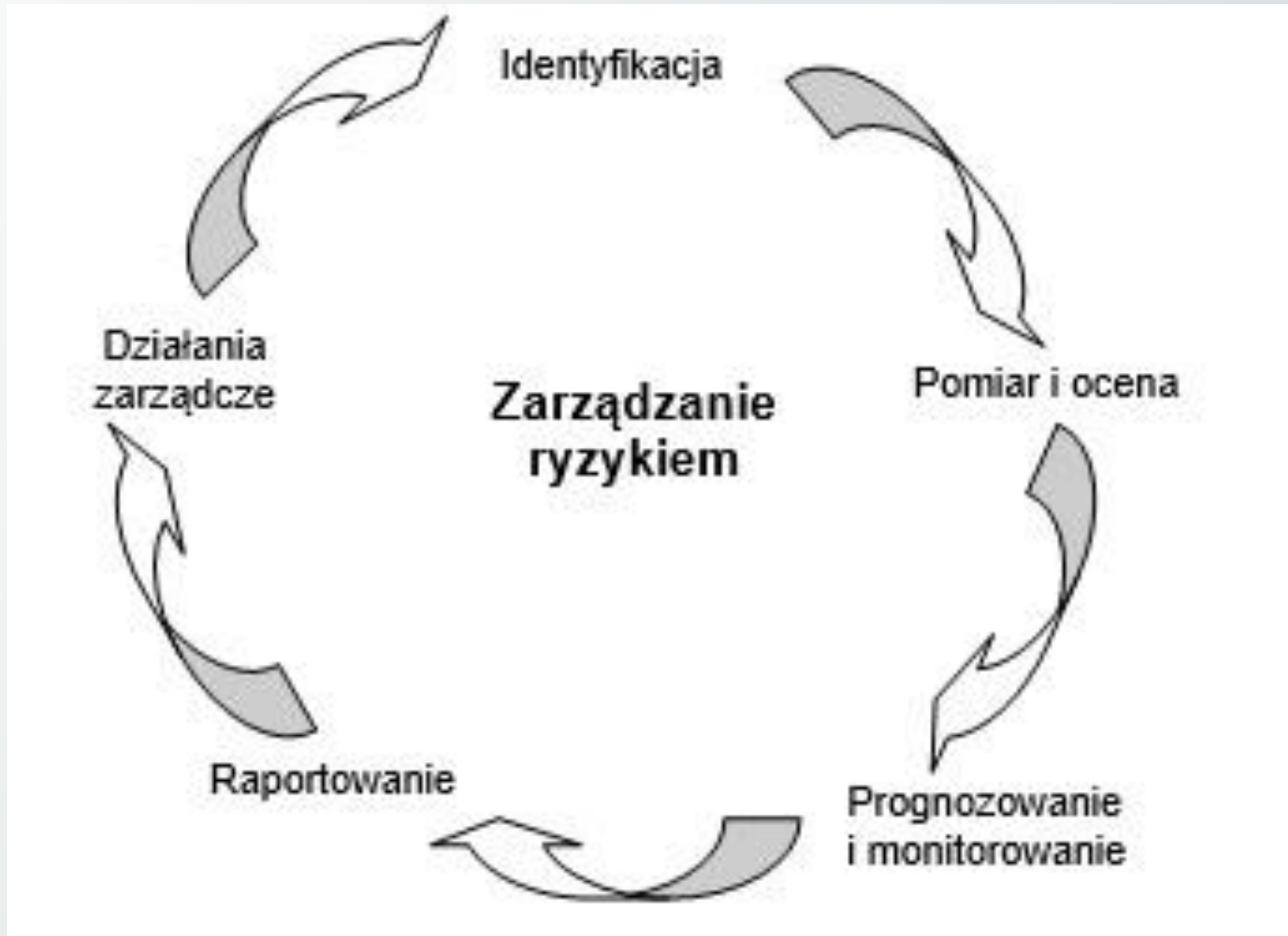
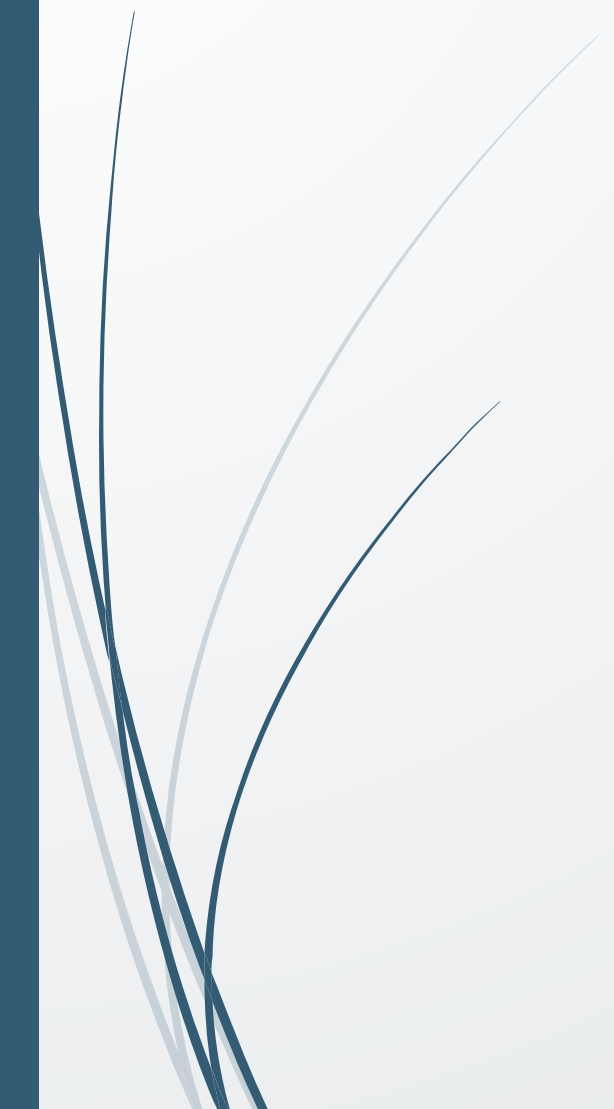


Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem (zarządzanie ryzykami) jest to podejmowanie decyzji i realizacja działań prowadzących do osiągnięcia przez podmiot akceptowalnego poziomu ryzyka. W praktyce zarządzanie ryzykiem utożsamiane jest z procesami diagnozy i sterowania ryzykiem, których celem jest intencjonalne zapewnienie stabilnych wyników finansowych oraz stworzenie uwarunkowań dalszego rozwoju.

Każda metoda oceny ryzyka zawiera wspólne elementy. Można do nich zaliczyć: identyfikacja zagrożeń, ocena prawdopodobieństwa wystąpienia potencjalnych zagrożeń oraz strat, jakie może przynieść. Dotyczy to zarówno sfery biznesowej, jak i społecznej. Niezależnie od tego jakie metody czy też daną strategię wybierze przedsiębiorstwo zawsze należy zebrać informacje, które pomogą zidentyfikować i opracować optymalną metodologię zarządzania ryzykiem. Każdy proces zarządzania ryzykiem składa się z czterech następujących po sobie etapów:

- ✓ identyfikacja ryzyka,
- ✓ pomiar ryzyka,
- ✓ sterowanie ryzykiem,
- ✓ monitorowanie i kontrola ryzyka.



Proces zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem jest procesem, który podlega zmianom w czasie. Nie jest możliwe jednokrotne zaimplementowanie określonego ogólnie schematu, który przystawałoby do każdej sytuacji w trakcie podejmowania i wdrażania decyzji gospodarczych. Powtarzalność czteropunktowej procedury nie oznacza, że działania na poszczególnych etapach będą identyczne. Z pomocą przychodzą metody statystyczne, które w połączeniu ze znajomością instrumentów finansowych umożliwiających kontrolę ryzyka, pozwalają podjąć skuteczne działania zapobiegawcze.

Podjęcie określonych działań wiąże się z wcześniejszym wykreowaniem procedur kontrolnych, które monitorują na bieżąco wpływ wcześniej określonych czynników ryzyka na działalność przedsiębiorcy. Podejmując aktywną postawę wobec ryzyka przedsiębiorca może wybrać jedną z alternatywnych postaw wobec zagadnienia decydując się na wybór pomiędzy fizyczną kontrolą ryzyka, a kontrolą finansową.

Rodzaje kontroli ryzyka

Fizyczna kontrola ryzyka w całości opiera się na decyzjach i działaniach osób wewnątrz organizacji, popartych pomiarami wpływów określonych czynników ryzyka. Wykorzystując metody statystyczne próbuje się eliminować całkowicie prawdopodobieństwo wystąpienia szkody. Wyróżnia się dwie metody:

1. Unikanie ryzyka - pełni funkcję prewencyjną.
2. Redukcja ryzyka - podejmowana jest w celu dokonania próby zmniejszenia częstotliwości i rozmiarów potencjalnych szkód.

Unikanie ryzyka

Jest podstawowym sposobem ograniczenia potencjalnych strat wywołanych przez katastrofy naturalne. W tym celu stosuje się długookresowe strategie, mające pasywny charakter, ale wymagające ogromnych nakładów finansowych. Z jednej strony, tworząc plany zagospodarowania przestrzennego, ogranicza się osadnictwo ludności na zagrożonych obszarach, jednakże z drugiej strony zapotrzebowanie na tereny pod budowę nowych nieruchomości powoduje, że pod wpływem presji udostępnia się obszary o niższym stopniu zagrożenia. Trend ten nie jest zakłócany przez lokalne wylewy cieków wodnych, które swoim zasięgiem nie obejmują tych terenów. Jednakże wraz z wystąpieniem nadzwyczajnej katastrofy o ponadczasowej skali mamy do czynienia ze stratami również na tych terenach i wtedy ujawnia się słabość takiego sposobu kontroli ryzyka, który ze względu na "bryłowość" infrastruktury i zabudowy mieszkaniowej nie pozwala na uniknięcie strat.

Redukcja ryzyka

Metoda ta znajduje zastosowanie we wdrażaniu najnowszych rozwiązań konstrukcyjnych i tworzeniu bardziej wytrzymałych materiałów budowlanych, co niestety znacząco podnosi koszty wznoszenia budynków i budowy infrastruktury. Niestety stosowanie tej metody nie ma wpływu na wcześniej wzniesione budowle. Dość symptomatycznym przejawem redukcji ryzyka są próby kontroli przyrody przejawiające się budową wałów przeciwpowodziowych, czy zbiorników retencyjnych, a w przypadkach kiedy niektórych elementy przyrody nie można poddać wpływowi człowieka (opady deszczu, śniegu i gradu, burze, huragany, itp.) tworzy się systemy wczesnego ostrzegania i zarządzania kryzysowego.

Finansowa kontrola ryzyka

Pozwala na zarządzanie ryzykiem wewnątrz przedsiębiorstwa (zatrzymanie, retencja ryzyka), bądź też jego transfer na zewnątrz. Najprostsze rozwiązanie - zatrzymanie ryzyka w przedsiębiorstwie - nie wiąże się dodatkowymi nakładami początkowymi, dlatego też pokusa powszechnego stosowania metody jest bardzo silna. Jednakże przedsiębiorca musi zdawać sobie sprawę, że w przypadku wystąpienia katastrofy naturalnej wielkość potencjalnych strat może przekroczyć możliwości finansowe firmy i skutkować jej upadkiem. Na dalszy plan schodzi zagadnienie, czy wcześniej przedsiębiorca zdawał sobie sprawę z potencjalnego ryzyka i zatrzymał je wewnątrz w wyniku świadomej decyzji (**postawa aktywna**), czy też nie miał wiedzy o istnieniu potencjalnego zagrożenia (**pasywne postawa**).

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to instrumenty zależne od innych (bazowych) instrumentów finansowych. Cechą charakterystyczną instrumentów pochodnych jest to, że dotyczą przyszłej daty i przyszłej ceny, ponieważ zawierane są wcześniej. Instrumentem bazowym mogą być akcje, obligacje, wysokość stopy procentowej, wartość indeksu giełdowego, a także tak nietypowe wskaźniki jak liczba dni słonecznych, wielkość opadu śniegu, czy deszczu – wykorzystywane w derywatach pogodowych, używanych przez firmy lub inwestorów indywidualnych do redukcji ryzyka związanego z nieoczekiwanymi zmianami czynników pogodowych.

Instrumenty pochodne

Niesymetryczność ryzyka w opcjach polega na tym, że z jednej strony możemy zarobić nieograniczoną kwotą pieniędzy ryzykując znaną z góry kwotą kapitału (zapłaconą premię opcyjną w przypadku nabycia opcji kupna lub sprzedaży) lub zarobić z góry ustaloną kwotą pieniędzy (otrzymaną premię opcyjną) ryzykując możliwość poniesienia nieograniczonej straty (wystawiając opcję kupna bądź sprzedaży).

Bardziej przejrzystym podziałem, może być podział na instrumenty:

- zależne od premii za ryzyko - zależą od różnicy pomiędzy stopą zwrotu z realizowanej inwestycji, a stopą zwrotu z inwestycji bez ryzyka. Im większa różnica, tym większe ryzyko dla przedsiębiorstwa;
- zależne od możliwości uchylenia warunków - zależą od prawdopodobieństwa niezrealizowania warunków kontraktu przez kontrahenta. Im wyższe prawdopodobieństwo, tym wyższe ryzyko dla przedsiębiorstwa.



Instrumenty pochodne

Podstawowymi instrumentami pochodnymi, wykorzystywanymi do zabezpieczania ryzyka są opcje i kontrakty terminowe. Innymi, nieco rzadziej wykorzystywanymi instrumentami są swapy i warranty subskrypcyjne.

Linki:

https://mfiles.pl/pl/index.php/Zarz%C4%85dzanie_ryzykiem

https://www.google.pl/search?biw=1536&bih=723&tbm=isch&sa=1&ei=F5zNW53l4rSsAfEn6LYDg&q=risk+management&oq=risk+ma&gs_l=img.3.6.0l7j0i30k1l3.208260.230672.0.235509.31.18.2.0.0.0.248.1578.13j2j1.16.0....0...1c.1.64.img..18.13.1160...0i24k1j0i10k1j0i2k1.0.oCXI0S7BHC4#imgdii=-L2T1qtmGVPYXM:&imgrc=EGE1RqVPwqBDyM:

https://www.google.pl/search?q=zarzadzanie+ryzykiem&source=lnms&tbm=isch&sa=X&ved=0ahUKEwic64rX4ZneAhWOM-wKHTYiCVgQ_AUIDigB&biw=1536&bih=723#imgrc=sfsR8wmT8cpZUM:

https://www.governica.com/Zarz%C4%85dzanie_ryzykiem_finansowym



Dziękujemy za uwagę