

ТЕМА:
*МЕТОДЫ
МИНИМИЗАЦИИ
РИСКОВ*

4 метода минимизации рисков:

- 1) хеджирование;
- 2) диверсификация;
- 3) страхование;
- 4) создание резервных фондов

1 **Хеджирование** — это система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения обменных валютных курсов и преследующая цель избежать неблагоприятных последствий этих изменений.

Хеджирование

В широком толковании «хеджирование» - процесс использования любых механизмов уменьшения риска возможных финансовых потерь.

В узком значении термин «хеджирование» - внутренний механизм нейтрализации финансовых рисков, основанный на страховании рисков от неблагоприятных изменений цен на любые товарно-материальные ценности по контрактам и коммерческим операциям, предусматривающим поставки (продажи) товаров в будущем.

Этот метод даёт возможность зафиксировать цену и слопаты доходы или расходы бопос

Операции хеджирования.

1. *Хеджирование на повышение (хеджирование покупкой)* представляет собой операцию по покупке срочных контрактов или опционов. Хедж на повышение применяется в тех случаях, когда необходимо застраховаться от возможного повышения цен (курсов) в будущем. Он позволяет установить покупную цену намного раньше, чем был приобретён реальный товар.

2. *Хеджирование на понижение (хеджирование продаж)* — это биржевая операция с продажей срочного контракта. Хеджер, осуществляющий хеджирование на понижение, предполагает совершить в будущем продажу товара, и поэтому, продавая на бирже срочный контракт или опцион, он страхует себя от возможного снижения цен в будущем. Хедж на понижение применяется в тех случаях, когда товар

2.

Диверсификация представляет собой процесс распределения капитала между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой. Это наиболее обоснованный и относительно менее затратный способ снижения степени риска. Используется для нейтрализации негативных последствий несистематических (специфических) видов рисков, а также отдельные виды систематических (специфических) рисков — валютного, процентного и других. Принцип действия диверсификации основан на разделении рисков, чтобы препятствовать их концентрации.

Формы диверсификации рисков

- ☐ диверсификация видов финансовой деятельности ;
- ☐ диверсификация валютного портфеля («валютной корзины») предприятия;
- ☐ диверсификация депозитного портфеля;
- ☐ диверсификация кредитного портфеля;
- ☐ диверсификация портфеля ценных бумаг;
- ☐ диверсификация программы реального инвестирования

Застрахование рисков - это защита имущественных интересов предприятия при наступлении страхового события (страхового случая) специальными страховыми компаниями (страховщиками). Страхование происходит за счёт денежных фондов, формируемых ими путём получения от страхователей страховых премий (страховых взносов).

В процессе страхования предприятию обеспечивается страховая защита по всем основным видам его рисков (и систематических, и несистематических). При этом объём возмещения негативных последствий рисков страховщиками не ограничивается — он определяется стоимостью объекта страхования (размером его страховой оценки), страховой суммы и размером уплачиваемой страховой премии.

Состав риска определяется следующими условиями:

- ☐ страхование риска.
- ☐ обязательность страхования рисков.
- ☐ существование у предприятия страхового интереса.
- ☐ невозможность полностью восполнить потери по риску за счёт собственных ресурсов.
- ☐ высокая вероятность возникновения риска.
- ☐ непрогнозируемость и нерегулируемость риска предприятием.
- ☐ приемлемая стоимость страховой защиты по риску.

Классификация страхования рисков

По формам:	1) Обязательное страхование 2) Добровольное страхование
По объектам :	1) Имущественное страхование 2) Страхование ответственности 3) Страхование персонала
По объёмам :	1) Полное страхование 2) Частичное страхование
По видам :	1) Страхование имущества (активов) 2) Страхование кредитных рисков (или риска расчётов) 3) Страхование депозитных рисков 4) Страхование инвестиционных рисков 5) Страхование косвенных рисков 6) Страхование финансовых гарантий 7) Прочие виды страхования рисков
По используемым системам страхования :	1) Страхование по действительной стоимости имущества 2) Страхование по системе пропорциональной ответственности 3) Страхование по системе «первого риска». 4) Страхование с использованием безусловной франшизы 5) Страхование с использованием условной франшизы

4. Создание

Самострахование (внутреннее

резервирование) — это метод

снижения рисков, основанный на резервировании

предприятием части своих ресурсов и

позволяющий преодолеть негативные

последствия, как правило, по однотипным рискам.

При самостраховании предприятия создают

фонды, которые в зависимости от цели

назначения могут быть в натуральной или

денежной форме.

- ☐ очевидна экономическая выгода от его использования по сравнению с другими методами снижения рисков;
- ☐ невозможно обеспечить требуемое снижение или покрытие рисков предприятия в рамках других методов управления риском.

Основными формами самострахования являются:

- ☐ формирование резервного (страхового) фонда предприятия.
- ☐ формирование целевых резервных фондов.
- ☐ формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности.
- ☐ формирование системы страховых запасов материальных и финансовых ресурсов по отдельным элементам оборотных активов предприятия.
- ☐ нераспределённый остаток прибыли, полученной в