

# МЕТОДЫ МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ

---

Подготовила: ст.гр.575

Позднякова К.В.

Методы экономической защиты включают:

- хеджирование;
- диверсификацию;
- создание специальных резервных фондов (фонды самострахования или фонд риска);
- страхование.

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

Контракт, который служит для страховки от рисков изменения курсов (цен), носит название «хедж», а хозяйствующий субъект, осуществляющий хеджирование, — «хеджер».



Существует две операции хеджирования: хеджирование на повышение и хеджирование на понижение.

**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.

**Хеджирование на понижение** (хеджирование продажей) — 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 необходимо продать позднее.

Хеджирование может быть осуществлено с помощью операций с фьючерсными контрактами и с опционами.

**1. Хеджирование фьючерсными контрактами** - подразумевает использование стандартных (по срокам, объемам и условиям поставки) контрактов на куплю-продажу ценных бумаг в будущем, обращающихся исключительно на биржах.

**2. Хеджирование с использованием опционов** — подразумевает сделку с премией (опционом), уплачиваемой за право (но не обязательство) продать или купить в течение предусмотренного опционным контрактом срока ценную бумагу, валюту, реальный актив или дериватив, в обусловленном количестве и по заранее оговорённой цене.

*(Дериватив — основа документа для обязательства поставки или получения активов)*

**Диверсификация** — это метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в разные сферы (различные виды ценных бумаг, предприятия различных отраслей экономики), чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы.

Это один из немногих методов управления рисками, который может использовать любой инвестор. Однако диверсификация позволяет уменьшить только несистематический риск.



В качестве основных форм диверсификации рисков используются:

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

## Страхование

Покупая страховку (заключая договор страхования), инвестор передают риск страховой компании, которая возмещает разного рода потери, ущербы, вызванные неблагоприятными событиями путем выплаты страхового возмещения и страховых сумм. За эти услуги она получает от инвестора гонорар (страховую премию).

Прибегая к услугам страховщиков, предприятие должно в первую очередь определить объект страхования — виды рисков, по которым оно намерено обеспечить внешнюю страховую защиту.



Состав таких рисков определяется рядом условий:

- страхуемость 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;

## Создание специальных резервных фондов

**Самострахование** (внутреннее страхование, резервирование) — это метод снижения риска, предусматривающий создание предприятием собственных резервов для компенсации убытков при наступлении неблагоприятных событий.

В этом случае на предприятии создаются страховые запасы сырья, материалов и комплектующих, резервные фонды денежных средств, формируются планы их применения в кризисных ситуациях.



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 отчётном периоде;

Спасибо за внимание!!!

