

Секция 13. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ В ЭКОНОМИКЕ

Т.С. Космыкова
БГЭУ (Минск)

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И СПОСОБЫ ИХ СНИЖЕНИЯ. ВЕРОЯТНОСТНАЯ ОЦЕНКА СТЕПЕНИ РИСКА

При рыночной экономике производители, продавцы, покупатели действуют в условиях конкуренции самостоятельно, т.е. на свой страх и риск. Их финансовое будущее является непредсказуемым и малопрогнозируемым. В связи с этим появляются различные методы управления риском и повышается роль страхования как основного снижения степени риска.

Вообще риск — это финансовая категория. Снижение величины риска осуществляется через финансовые методы: диверсификацию, лимитирование, самострахование, страхование и др.

В совокупности они образуют единый финансовый механизм управления риском, который называется риск-менеджментом. Он представляет собой систему управления риском и финансовыми отношениями, которые возникают в процессе этого управления.

Перед тем как выяснить способы оценки риска, содержание и организацию механизма управления степенью риска, по мнению автора, нужно разобраться с понятиями и терминами риск-менеджмента.

Данная тема, по мнению автора, требует еще большего изучения и нуждается в дальнейшей ее разработке.

Эта научная работа представляет собой финансовое исследование способов снижения финансовых рисков.

Цели научной работы: исследовать классификацию и виды рисков, научиться управлять ими, а также понять содержание управления риском.

Объект исследования работы автора — способы снижения финансовых рисков.

Предмет исследования — финансовые риски.

В результате основательного изучения темы научной работы и ее анализа автор пришел к заключению, что риск — это событие, которое может произойти или не произойти, это действие в надежде на счастливый исход. Риски бывают чистые и спекулятивные и делятся на следующие категории: природно-естественные, экономические, политические, транспортные, коммерческие, финансовые.

Финансовым риском называют риск того, что компания не сможет погасить задолженность и окажется банкротом.

Еще следует отметить, что венчурный капитал — это рисковый капитал. Изучение рисков производится с помощью теории вероятности и теории игр.

А также исследуется один из наиболее сложных инструментов анализа рисков инвестиционного проекта, базирующийся на использовании вероятностного подхода. Одним из наглядных примеров, основанных на вероятностной оценке конкретного события, является так называемое дерево решений. Рассматривается метод Монте-Карло.

В научной работе отмечено, что тот, кто владеет информацией, владеет и рынком. За хорошую информацию нужно хорошо платить.

Нельзя рисковать многим ради малого, надо подумать о последствиях риска.

В работе были приведены средства разрешения риска: избежание риска, удержание, передача, снижение степени риска, а также приемы снижения этой степени: диверсификация, приобретение дополнительной информации о выборе и результатах, лимитирование, самострахование, страхование, распределение риска между участниками проекта, резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов.

*И.Л. Козловская, Е.Н. Шинкевич
БГЭУ (Минск)*

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ: ФИНАНСОВЫЙ РИСК, ПОРТФЕЛЬНАЯ ТЕОРИЯ

На современном этапе развития большое внимание уделяется финансовому менеджменту. И зачастую именно хороший менеджер определяет успех фирмы. Ведущим принципом в работе коммерческой организации в условиях перехода к рыночным отношениям является стремление к получению как можно большей прибыли. Однако оно ограничивается возможностью понести убытки (появляется риск). В связи с этим в постоянно усложняющемся и взаимозависимом мире финансовых рынков и продуктов шанс на успех имеют только те организации, которые могут контролировать свои риски и эффективно ими управлять.

Для этого необходимо, во-первых, определить вид риска, во-вторых, оценить его (при этом методы количественного анализа риска