

ТЕМА 12

Аналіз фінансового ризику та шляхи його зниження

Стратегічні підходи до управління та мінімізації втрат

01. Сутність фінансового ризику

Необхідність аналізу в умовах невизначеності

ПРИРОДА ФІНАНСОВОГО РИЗИКУ

Двоїста основа ризику

Об'єктивна основа: невизначеність зовнішнього середовища, динаміка попиту та пропозиції, економічна кон'юнктура.

Суб'єктивна основа: реалізація через людину (менеджера), його досвід, характер та психологічні особливості сприйняття ситуації.

Фінансові ризики є *спекулятивними*: вони можуть призвести як до втрат, так і до додаткового прибутку.



02. Класифікація ризиків

Систематизація за ознаками та видами

ОЗНАКИ КЛАСИФІКАЦІЇ РИЗИКІВ



За страхуванням

Застрахований ризик (компенсація втрат страховиком) та незастрахований ризик.



За наслідками

Ризик фінансових втрат, ризик упущеної вигоди або ризик, що тягне додатковий дохід.

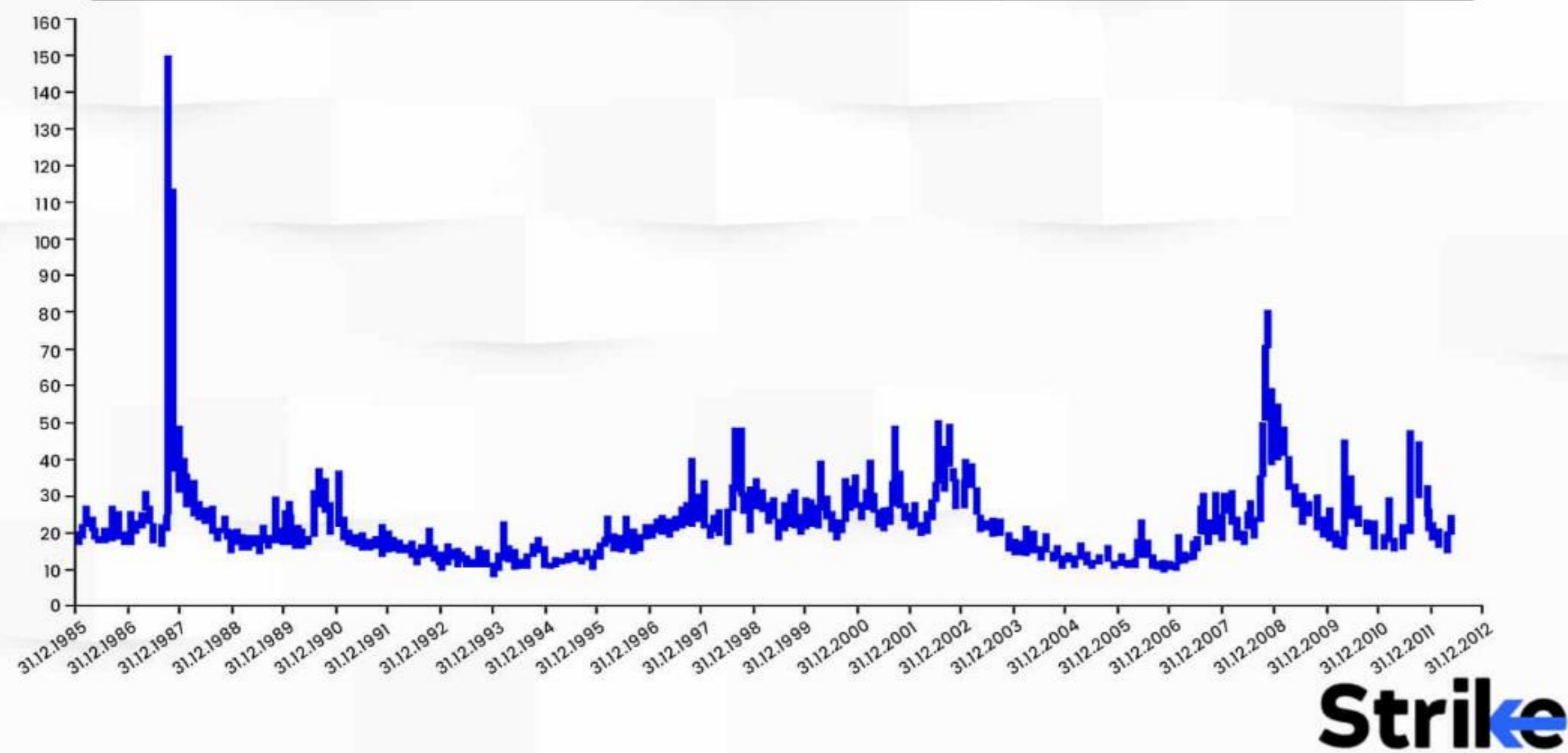


За сферою





Зовнішні (інфляційні, валютні) та внутрішні (залежать від менеджменту компанії).

ОСНОВНІ ВИДИ РИЗИКІВ

Volatility Analysis: Definition, How It Works , Indication, Types and Factors



Ключові категорії

-  **Інфляційний:** знецінення реальної вартості капіталу.
-  **Кредитний:** нездатність партнерів виконати зобов'язання.
-  **Валютний:** коливання курсів на міжнародних ринках.
-  **Процентний:** зміна ставок на фінансовому ринку.





03. Оцінка ступеню ризику

Методи кількісного та якісного аналізу

РІВНІ ФІНАНСОВИХ ВТРАТ

Вид ризику	Опис загрози	Економічний результат
Припустимий	Втрата прибутку від проекту	Втрати менше очікуваного прибутку
Критичний	Втрата виторгу та витрат	Нульовий дохід або відшкодування з інших джерел
Катастрофічний	Втрата всього майна	Банкрутство підприємства

МЕТОДИ КІЛЬКІСНОЇ ОЦІНКИ

-  **Статистичний метод:** вивчення статистики втрат і прибутків минулих періодів для прогнозу.
-  **Метод експертних оцінок:** обробка думок досвідчених фахівців та аналітиків.
-  **Аналіз чутливості:** розрахунок впливу ключових факторів (інфляція, попит) на доходність.
-  **Метод аналогій:** використання даних про результати схожих проектів.

04. Керування ризиками

Стратегії забезпечення фінансової стабільності

ЧОТИРИ МЕТОДИ МЕНЕДЖМЕНТУ



Скасування

Відмова від ризикового заходу
(веде до втрати прибутку).



Страхування

Передача ризику страховій
фірмі за певну плату.



Поглинання

Визнання збитку та покриття
його з власних коштів.

Принцип: Не ризикуйте більше, ніж може дозволити власний капітал.

ЗНИЖЕННЯ РИЗИКУ

Основні заходи:





-  Диверсифікованість: розподіл активів.
-  Внутрішні нормативи: ліміти та правила.
-  Об'єднання ризику: партнерство.
-  Прийняття на себе: створення резервів.



IMAGE SOURCES



https://d3njcbhbojbot.cloudfront.net/api/utilities/v1/imageproxy/https://images.ctfassets.net/wp1lcvd1p1/5yiKAn5HMfJCEs7Nxu7LHW/543a8cdb57a437242d94bc515fe7465e/Business-professionals-discussing-over-a-graph-1127726411_8477x5651.jpeg?w=1500&h=680&q=60&fit=fill&f=faces&fm=jpg&fl=progressive&auto=format%2Ccompress&dpr=1&w=1000

Source: www.coursera.org



<https://www.strike.money/wp-content/uploads/2023/09/VOLATI1.jpg>

Source: www.strike.money



<https://www.rosemet.com/wp-content/uploads/2024/05/WHATAR1.webp>

Source: www.rosemet.com
