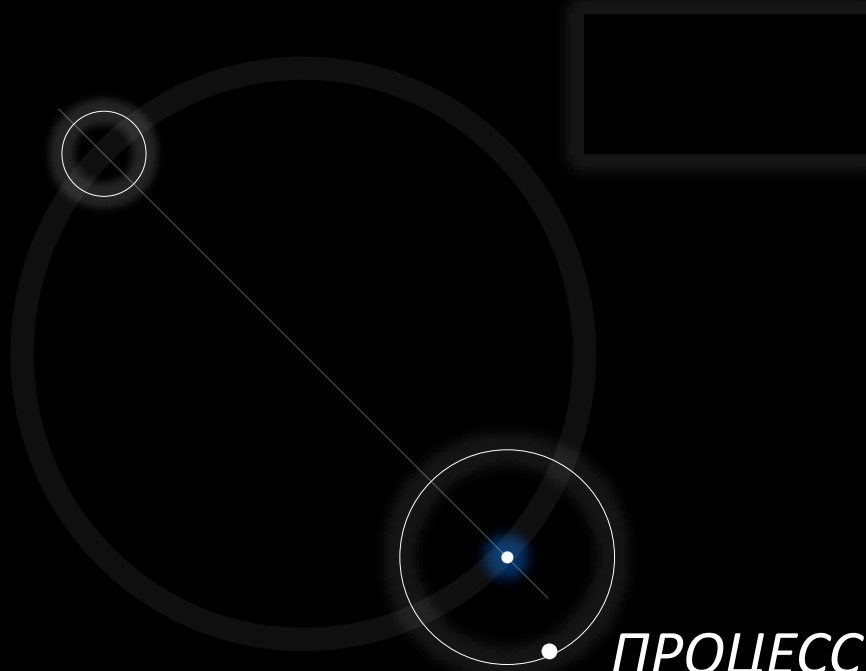


ТЕМА 12-13. УПРАВЛЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

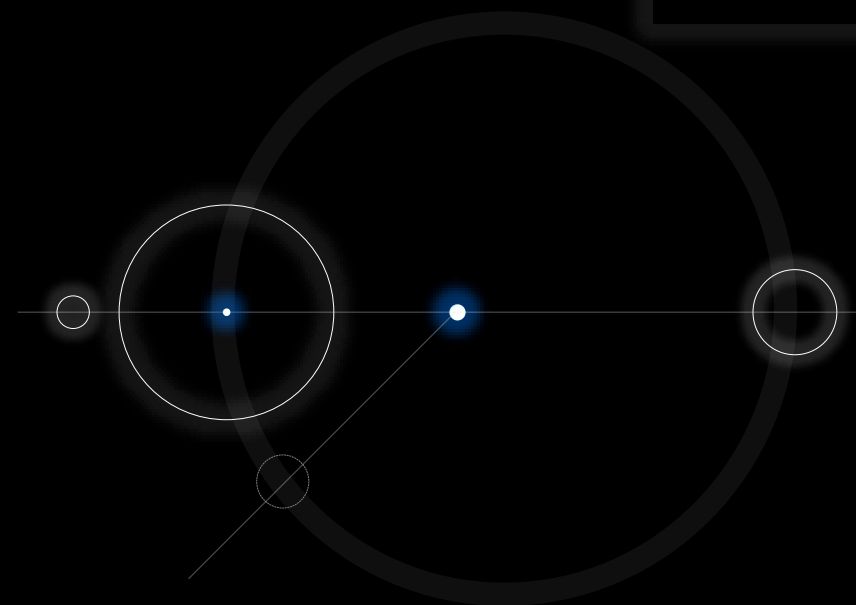
профессор РАХМЕТУЛИНА Ж.Б.

ПЛАН



- *ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ*
- *УЧЕТ РИСКОВ И СПОСОБЫ ИХ СНИЖЕНИЯ*
- *ФУНКЦИИ РИСКА*

- Предпринимательская
- Регулирующая
- Стимулирующая
- Защитная
- Предупредительная
- Компенсационная
- Функция управления рисковыми вложениями и социально-рисковыми отношениями
- Контрольная
- Социальная



ФУНКЦИИ РИСКА



РИСК- МЕНЕДЖМЕНТ

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ,
ВОЗНИКАЮЩИМИ В ПРОЦЕССЕ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ,
КОТОРЫЙ МОЖНО ОХАРАКТЕРИЗОВАТЬ
МНОГОСТУПЕНЧАТЫЙ ПРОЦЕСС,
ИМЕЮЩИЙ СВОЕЙ ЦЕЛЮ УМЕНЬШИТЬ
ИЛИ КОМПЕНСИРОВАТЬ УЩЕРБ
ДЛЯ ОБЪЕКТА ПРИ НАСТУПЛЕНИИ
НЕБЛАГОПРИЯТНЫХ СОБЫТИЙ

Основные направления (этапы) деятельности по управлению рисками



Планирование
управления рисками
выбор подходов и
планирование
деятельности
по управлению рисками



Идентификация
(выявление)
риска
Оценка риска



Планирование
реагирования и
собственно
реагирование
на риски
определение процедур и
методов по ослаблению
отрицательных последствий
рисковых ситуаций



Мониторинг и
контроль
рисков
определение
остающихся рисков,
выполнение плана
управления рисками и
оценка эффективности
действий по
управлению рисками



Финансирование
риска
Оценка
результатов

Входы

1. План проекта
2. Опыт и практика управления рисками
3. Распределение ролей и ответственности
4. Восприятие рисков менеджерами
5. Доступность данных
6. Шаблоны корпоративной стратегии управления рисками

Методы и средства

1. Организация встреч

Выходы

1. Методология
2. Роли и ответственности
3. Регламент (сроки)
4. Методика оценки и пересчета
5. Пороговый уровень рисков
6. Форматы отчетов
7. Принципы учета и документирования

ПРОЦЕДУРА ПЛАНИРОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Входы

1. План управления рисками
2. Выходы других процессов планирования
3. Классификаторы рисков
4. Накопленный опыт

Методы и средства

1. Обзор документации
2. Средства сбора информации
3. Контрольные таблицы
4. SWOT-анализ
5. Анализ предположений
6. Диаграммы

Выходы

1. Список рисков или условий возникновения рисков
2. Признаки рисков
3. Входы в другие процессы

ПРОЦЕДУРА ИДЕНТИФИКАЦИИ РИСКОВ

Входы

1. План управления
рисками
2. Идентифицированные
риски
3. Состояние проекта
4. Тип проекта
5. Оценка надежности и
точности информации
6. Шкалы для оценки
вероятности
возникновения и
влияния рисков

Методы и средства

1. Методика оценки
вероятности
возникновения и
влияния рисков
2. Оценка тенденций
рисков
3. Проверка
предположений
о проекте
4. Оценка точности
данных

Выходы

1. Обобщенная оценка
рисков проекта
2. Список рисков
по приоритетам
3. Список рисков,
требующих
дополнительного
анализа

ПРОЦЕДУРА КАЧЕСТВЕННОЙ ОЦЕНКИ РИСКОВ

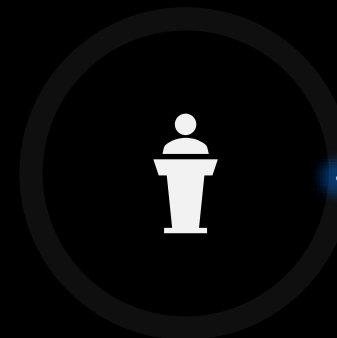
Входы	Методы и средства	Выходы
<ul style="list-style-type: none"> 1. План управления рисками 2. Список рисков, сгруппированных по приоритетам и условиям 3. Предыдущий опыт 4. Экспертная оценка 5. Выходы других процессов 	<ul style="list-style-type: none"> 1. Интервью 2. Анализ чувствительности 3. Анализ решений 4. Моделирование 	<ul style="list-style-type: none"> 1. Список приоритетных рисков с оценками 2. Вероятностные параметры проекта 3. Вероятность невыполнения плановых сроков и бюджета 4. Оценка необходимых резервов

ПРОЦЕДУРА КОЛИЧЕСТВЕННОЙ ОЦЕНКИ РИСКОВ

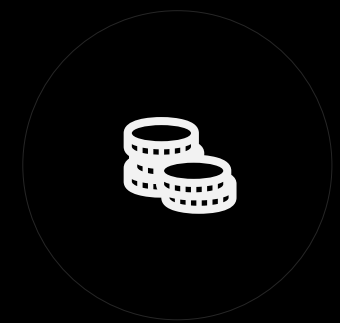
КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ



По причинам
возникновения
рисковой ситуации
риски, связанные
с недостатком информации
о состоянии внешней среды;
связанные с хозяйственной и
функциональной
деятельностью предприятия



По сфере
возникновения
Внешние,
внутренние



По
длительности
проявления
во времени
Кратковременные,
постоянные



СТРАХОВЫЕ РИСКИ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ИСТОЧНИКА ОПАСНОСТИ

- СВЯЗАНЫ С ПРОЯВЛЕНИЕМ СТИХИЙНЫХ СИЛ ПРИРОДЫ;
- СВЯЗАНЫ С ЦЕЛЕНАПРАВЛЕННЫМИ ДЕЙСТВИЯМИ ЧЕЛОВЕКА.
- В РАМКАХ ЭТОЙ ГРУППИРОВКИ К РИСКАМ ОТНОСЯТСЯ ВЕРОЯТНЫЕ ПОТЕРИ В РЕЗУЛЬТАТЕ:
- ПОЖАРОВ И ДРУГИХ СТИХИЙНЫХ БЕДСТВИЙ;
- АВТОМОБИЛЬНЫХ АВАРИЙ;
- ПОРЧИ ИЛИ УНИЧТОЖЕНИЯ ПРОДУКЦИИ ПРИ ТРАНСПОРТИРОВКЕ;
- ОШИБОК ПЕРСОНАЛА;
- ПЕРЕДАЧИ СОТРУДНИКАМИ КОММЕРЧЕСКОЙ ИНФОРМАЦИИ КОНКУРЕНТАМ;
- НЕВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ СУБПОДРЯДЧИКАМИ;
- ПРИОСТАНОВКИ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ФИРМЫ

Входы

1. План управления рисками
2. Список приоритетов рисков
3. Возможные способы реагирования
4. Пороговый уровень рисков
5. Ответственные за риски
6. Общие возможности реагирования

Методы и средства

1. Избежание рисков
2. Минимизация убытков
3. Возмещение убытков

Выходы

1. План реагирования
2. Оставшиеся риски
3. Вторичные риски
4. Условия контрактов, оговаривающих ответственность за риски
5. Входы в другие процессы

ПРОЦЕДУРА ПЛАНИРОВАНИЯ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ

ИЗБЕЖАНИЕ РИСКОВ..

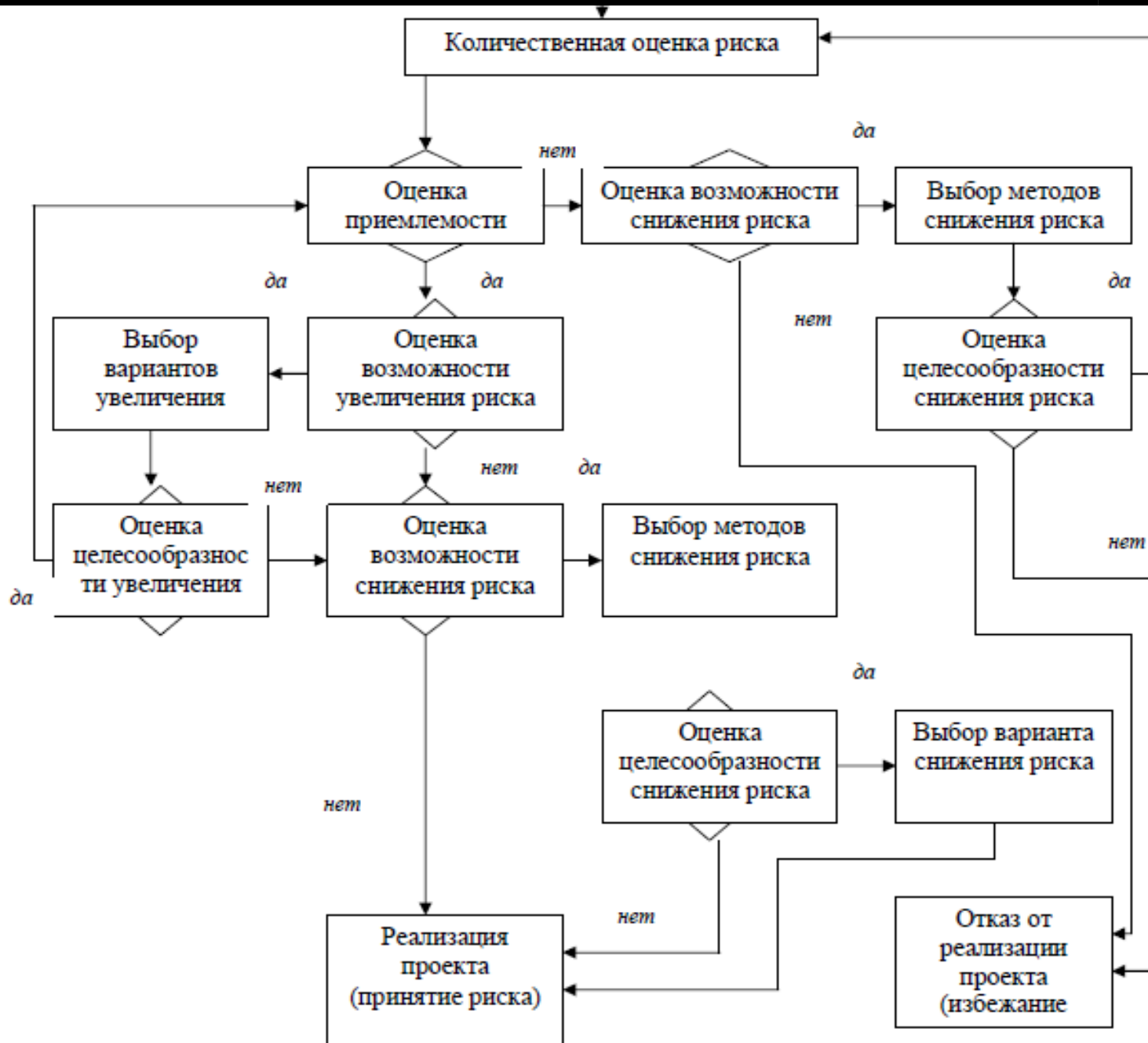
- может оказаться попросту невозможным;
- одного вида может привести к возникновению других;
- возможный объем прибыли от занятия определенной деятельностью может значительно превышать возможные потери в случае наступления рисков ситуации, связанной с данным видом деятельности



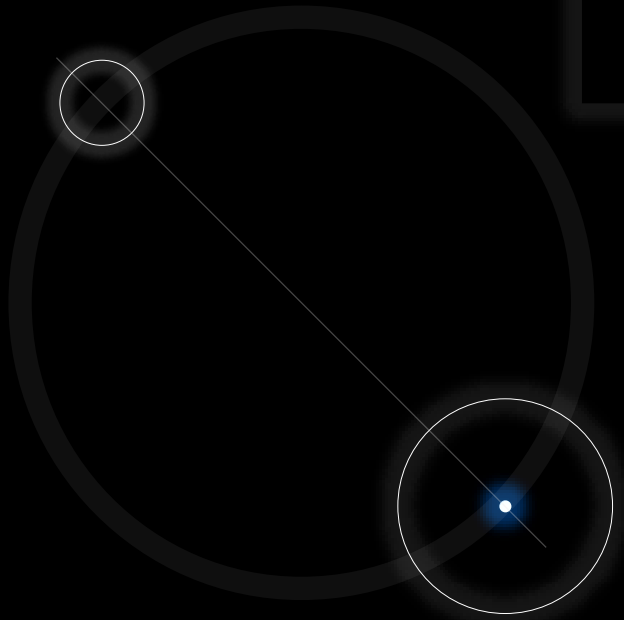
СТАТИЧЕСКИЕ РИСКИ- ВЕРОЯТНЫЕ ПОТЕРИ В РЕЗУЛЬТАТЕ :

- негативного действия на активы фирмы стихийных бедствии ,
- преступных действий;
- принятия неблагоприятного законодательства для фирмы;
- угрозы собственности третьих лиц;
- смерти или недееспособности ключевых сотрудников фирмы либо основного собственника фирмы.





АЛГОРИТМ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ



ВОПРОСЫ В ПРОЦЕССЕ МОНИТОРИНГА И КОНТРОЛЯ:

- Система реагирования на риски внедрена в соответствии с планом?
- Реагирование достаточно эффективно или необходимы изменения?
- Риски изменились по сравнению с предыдущим значением?
- Наступило ли влияние рисков?
- Необходимые меры приняты?
- Воздействие рисков оказалось запланированным или явилось случайным результатом?

Входы

1. План управления рисками
2. План реагирования
3. План коммуникаций проекта
4. Дополнительная идентификация и анализ рисков
5. Аудит проекта

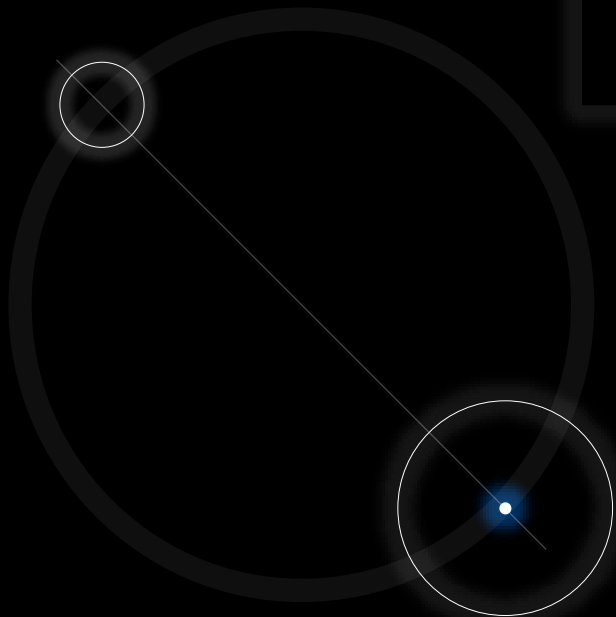
Методы и средства

1. Контрольные таблицы
2. Периодический обзор рисков
3. Анализ проекта по фактической выработке
4. Дополнительное планирование реагирования
5. Независимый анализ рисков

Выходы

1. Переработанные планы реагирования на риски
2. Корректирующие действия
3. Требования на изменения
4. Обновление плана реагирования на риски
5. Стандартные отчеты по управлению рисками

ПРОЦЕДУРА МОНИТОРИНГА И КОНТРОЛЯ РИСКОВ



ОТНЕСЕНИЕ РИСКА В ГРУППУ СТРАХОВЫХ ПРОВОДИТСЯ ПО СЛЕДУЮЩИМ КРИТЕРИЯМ:

- Риск должен быть возможным;
- Риск должен носить случайный характер;
- Факт наступления страхового случая неизвестен во времени и пространстве;
- Случайное проявление конкретного риска следует соотносить с однородной совокупностью схожих рисков;
- Последствия риска должны быть объективно измеримы и иметь финансовое выражение;
- Наступление страхового случая не должно находиться в причинной связи с действиями страхователя или иного заинтересованного лица;
- Риск должен быть чистым;
- Страховое событие не должно иметь размеры катастрофического бедствия;
- Страховая защита от рисков должна проводиться в общественных интересах



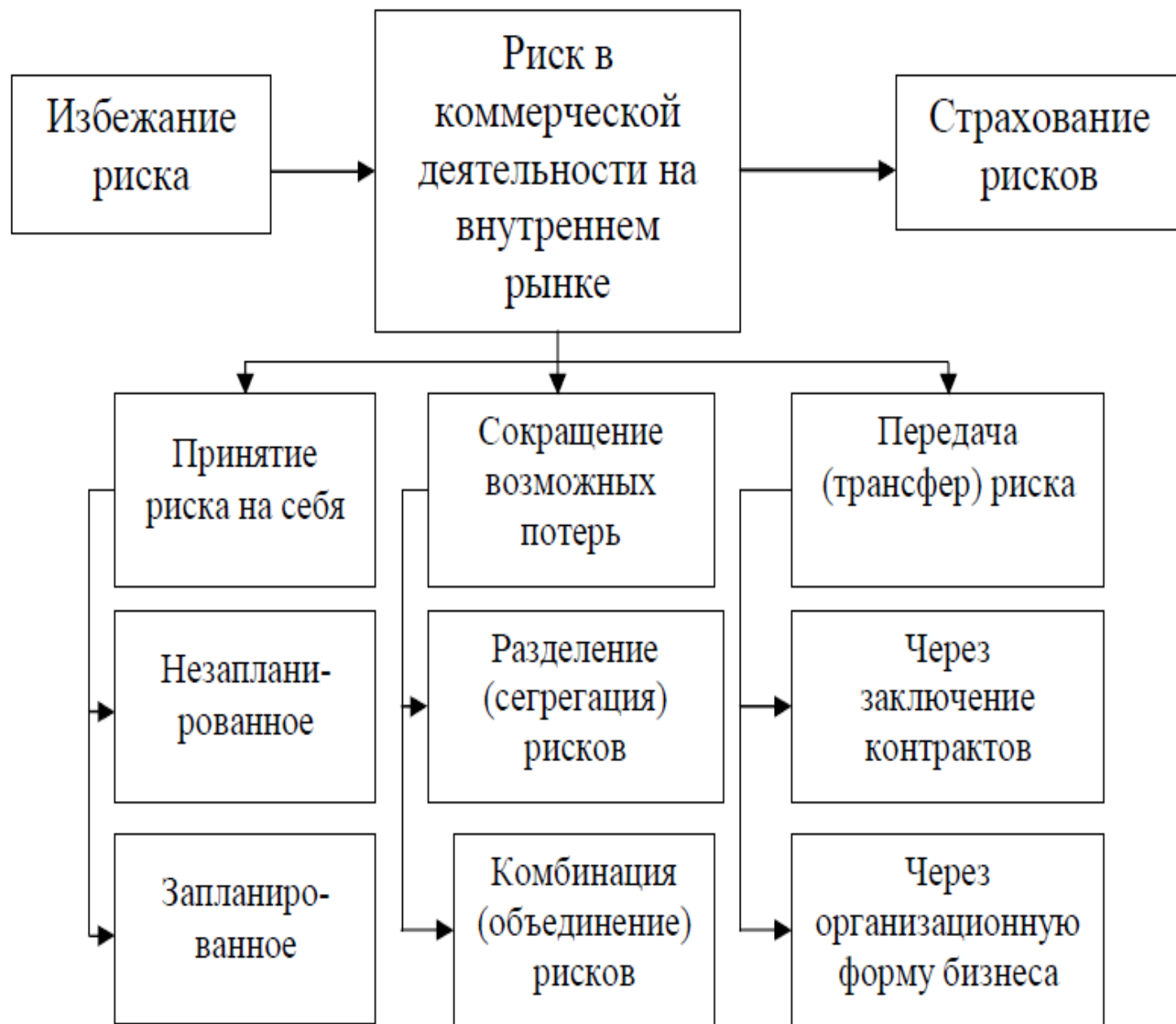
ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ

Итог деятельности в области риск-менеджмента в рамках данного мероприятия, проводится на базе широкого массива собранной информации и имеет целью корректировки методик анализа риска, оценку эффективности использования отдельных инструментов риск-менеджмента, эффективности затрат на управление рисками в целом



СИСТЕМНЫЙ ПОДХОД

- Системная параллельная защита геополитических, политических, др. процессов;
- Рассматриваются как единый комплекс факторов;
- Рассматривается связь управления рисками с эффективностью систем и расходом ресурсов на нескольких иерархических уровнях;
- Разрабатывается комплекс мероприятий, ограничивающих риск на различных циклах предприятия в их взаимной связи для защиты от рисков деятельности предприятия в целом;
- Определяется множество действий объединенных целью повышения безопасности деятельности за счет использования ограниченного объема ресурсов, распределенных во времени и пространстве
- Рассматривают операции по предупреждению, снижению, страхованию и поглощению различных по своей природе рисков



РЕАКЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ВОЗНИКНОВЕНИЕ ВОЗМОЖНЫХ ПОТЕРЬ

Принятие предприятием риска на себя			
Незапланированного, но возможного		Запланированного (известна частота потерь в аналогичных операциях)	
Игнорирование потерь в расчетах	Незначительные потери. Заложены в расчеты	Возможные потери покрываются из текущего дохода	Создание специальных фондов для компенсации возможных потерь
При возникновении реальных потерь			
Потери покрываются из любых ресурсов фирмы, оставшихся после потерь. Если оставшихся ресурсов недостаточно, то происходит сокращение бизнеса		Потери покрываются из резервного фонда	

ПОДХОДЫ К РЕШЕНИЮ О ПРИНЯТИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ РИСКА НА СЕБЯ

ПРИ ПРИНЯТИИ РИСКА НА СЕБЯ-ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ

- постоянного характера, которые легко можно предвидеть;
- вызываются единичными статическими рисками



САМОСТРАХОВАНИЕ НЕОБХОДИМО, КОГДА:

- Очевидна экономическая выгода от его использования по сравнению с другими методами управления риском;
- Невозможно обеспечить требуемое снижение или покрытие рисков предприятия в рамках других методов управления риском



Сокращение возможных потерь

РАЗДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ:

- нередко сокращает размер возможных потерь при наступлении риска;
- Суть метода заключается в максимальном сокращении возможных потерь за одно событие

АКТИВЫ МОГУТ БЫТЬ РАЗДЕЛЕНЫ ПУТЕМ:

- физического разделения самих активов по применению;
- разделения активов по собственности

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

Диверсификация деятельности предприятия

- предусматривает использование альтернативных возможностей получения дохода от различных видов деятельности, непосредственно не связанных друг с другом

Диверсификация

- портфеля ценных бумаг
- программы реального инвестирования
- кредитного портфеля
- поставщиков сырья, материалов и комплектующих
- покупателей продукции
- валютной корзины предприятия

Трансферт (передача) риска

Трансферт риска

- способ управления экономическим риском.
Трансферт риска осуществляется на основе купли — продажи риска.

Причины, по которым трансферт риска может быть выгоден для обоих его участников:

- потери, которые значительны для стороны, передающей экономический риск (трансферер), могут быть относительно малозначительными для стороны (трансфери), принимающей покрытие возможных потерь на себя;
- трансфери знает лучшие способы и имеет лучшие возможности сокращения возможных потерь, чем трансферер;
- трансфери может обладать возможностями для сокращения потерь, которыми трансферер вообще не обладает.

На практике существует два метода трансферта экономического риска.

- Первый — путем заключения контракта.
- Второй — через организационную форму бизнеса.



МЕТОДЫ ТРАНСФЕРТА ЭКОНОМИЧЕСКОГО РИСКА

- СТРОИТЕЛЬНЫЕ КОНТРАКТЫ
- АРЕНДА
- КОНТРАКТЫ НА ХРАНЕНИЕ И ПЕРЕВОЗКУ ГРУЗОВ
- ДОГОВОР НА КОНСИГНАЦИЮ ТОВАРА
- КОНТРАКТЫ НА ПРОДАЖУ, ОБСЛУЖИВАНИЕ, СНАБЖЕНИЕ
- КОНТРАКТ-ПОРУЧИТЕЛЬСТВО
- ФАКТОРИНГ
- ХЕДЖИРОВАНИЕ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ

- многоступенчатый процесс, который имеет своей целью компенсировать или уменьшить ущерб для предприятия при наступлении неблагоприятных событий

Возможности маневрирования в риск-менеджменте

- Предотвращение риска.
- Уклонение от риска.
- Сокращение времени нахождения в опасных зонах.
- Сознательное и неосознанное принятие риска.
- Дублирование операций, объектов или ресурсов.
- Сокращение опасного поведения.
- Сокращение величины потенциальных и фактических потерь.
- Распределение риска.
- Разнос экспозиций в пространстве и во времени.
- Изоляция опасных синергетических факторов друг от друга.
- Перенос риска на других агентов.
- Сокращение величины риска.



МОДЕЛЬ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Вид риска	Уровень	Виды рисков	Сведения для построения логической карты рисков
Внутренние (систематические) риски	Микроуровень	1. Проектные риски (связаны с реализацией представленного к финансированию проекта)	1. недостаточное участие в проекте собственными средствами 2. планы продаж по проекту не обоснованы соответствующими маркетинговыми исследованиями рынка 3. наличие риска недофинансирования проекта
		2. Производственные и технологические риски	1. изношенность основных средств 2. нехватка квалифицированного производственного персонала 3. капиталоемкость производства
		3. Деловой риск (связан с условиями взаимоотношений с партнерами)	1. отсутствие или незначительный опыт работы компании в данном направлении; деловая репутация 2. уровень компетентности менеджмента 3. отсутствие стратегии и планов развития компании 4. зависимость от поставщиков или потребителей 5. непрозрачность деятельности компании
		4. Финансовые риски (связаны с финансовым положением)	1. имеющиеся проблемы в обслуживании действующих займов 2. отсутствие или некорректность финансовой информации для полноценного анализа 3. недостаточность денежных потоков и чистой прибыли для обслуживания имеющихся обязательств 4. наличие неприемлемых значений показателей деятельности
Внешние (несистематические) риски	Мезоуровень	1. Конъюнктурные и отраслевые риски (связаны с конъюнктурой рынка, отраслевыми особенностями)	1. высокая конкуренция на рынке деятельности 2. неконкурентоспособность (компания имеет низкую рентабельность, продукция неконкурентоспособна по цене, качеству и др. параметрам) 3. подверженность данной отрасли изменениям, происходящим на мировых биржевых рынках (колебания спроса и предложения, цен) 4. наличие фактов стагнации или упадка в отрасли
	Макроуровень	2. Политические риски (связаны с политикой государственных органов, изменениями в законодательной базе, наличием судебных разбирательств и др.)	1. политизированность отрасли и бизнеса 2. возможные ограничения или запрет на осуществление деятельности со стороны государственных органов 3. ожидаемые или произошедшие изменения в регулирующем законодательстве (таможенное, налоговое и др.), оказывающее негативное влияние на деятельность 4. отрасль регулируется антимонопольными государственными органами

КАЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ ПРОЕКТНЫХ РИСКОВ ООО «Х»

Выявление всех потенциальных рисков и
ранжирование рисков



Определение области и границы
толерантности к риску,

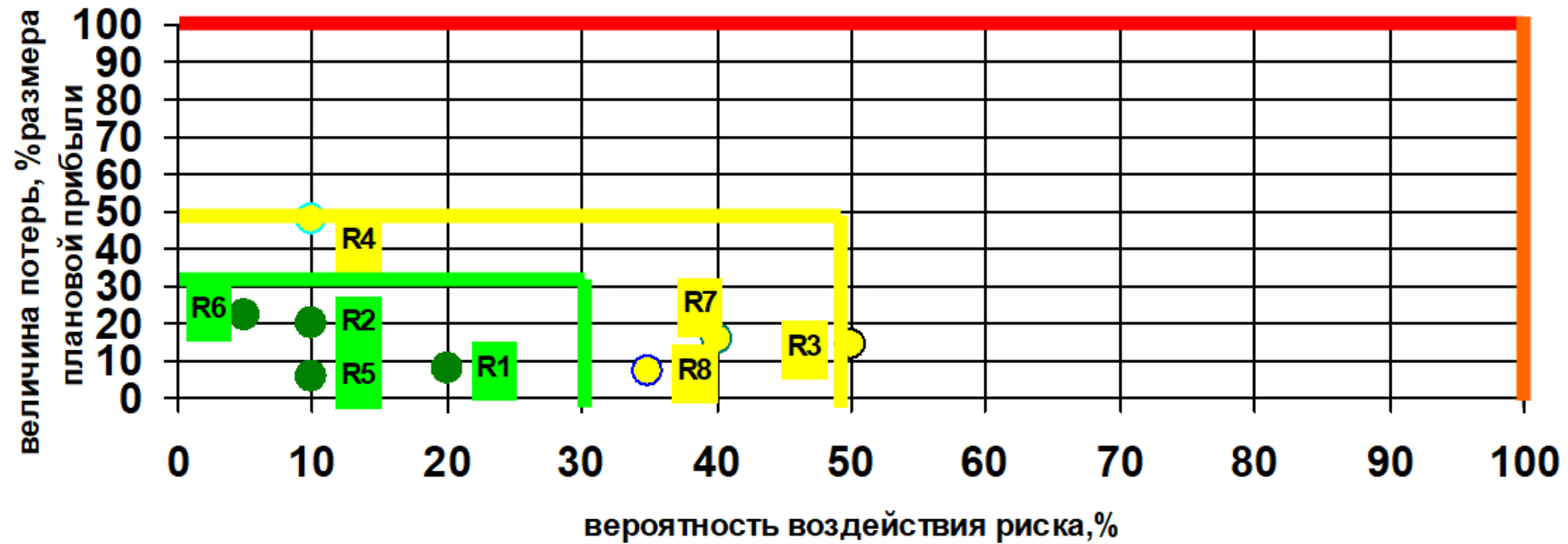


Построение карты рисков

АЛГОРИТМ ПРОЦЕССА КАРТОГРАФИРОВАНИЯ РИСКОВ

№ п/ п	Вид риска	Вероятность воздействия риска, %	Потери в результате воздействия рисков, млн.долл.	Величина потерь,% размера плановой прибыли
R1	Риск остановки производства из-за отсутствия сырья	20	0,4	8
R2	Несоблюдение технологии	10	1	20
R3	Риск задержки внешних инвестиций	50	0,7	14
R4	Риск изменения состояния грунта	10	2,4	48
R5	Риск возникновения несчастного случая	10	0,3	6
R6	Риск ошибок при реализации архитектурно-планировочных решений	5	1,1	22
R7	Риск срыва планов реализации проекта из-за ошибок в финансовом плане	40	0,8	16
R8	Риск нарушения сроков поставок материалов	35	0,35	7

**ДАННЫЕ ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ
КАРТЫ РИСКОВ ТОО «Х»**



КАРТА РИСКОВ

№ пп	Пок/ ль	Критерии/признаки/ оценки групповых и внутригрупповых показателей	Коэф взвеш	Значение показателей	Класс оцен- ки риска	Взвешен. оценка
1	А	Менеджмент (общий)	0,07			0,14
	А1	Качество структуры управления	0,35	Хорошее управление	2	0,70
	А2	Система контроля	0,45	Хороший контроль	2	0,90
	А3	Смена руководства	0,2	Сменилось 1 раз	2	0,40
2	Б	Деловая, кредитная репутация	0,10			0,19
	Б1	деловая репутация	0,30	Хорошая репутация	2	0,60
	Б2	Платежная дисциплина	0,60	хорошая дисциплина	2	1,20
	Б3	Наличие аудита	0,10	Аудит проводился	1	0,10
3	В	Местонахождение предмета лизинга	0,03	Астана, Алматы	1	0,03
4	Г	Отраслевой риск (общий)	0,20			0,40
	Г1	отраслевая принадлежность	0,5	Стабильная отрасль	2	1,00
	Г2	положение в отрасли	0,5	лидер на рынке	2	1,00
5	Д	Организация Бизнеса	0,30			0,59
	Д1	производство и технология	0,15	Хорош. менеджмент	2	0,30
	Д2	поставщики	0,15	приемлемая сеть поставщиков	2	0,30
	Д3	длительность сотрудничества с поставщиками	0,05	Более 3 лет	2	0,10
	Д4	Усл. расчетов с поставщиками	0,05	С отсрочкой платежа	1	0,05
	Д5	загрузка произв/ных мощностей	0,15	Более 50%	2	0,30
	Д6	продвижение товара	0,45	приемлемая сеть	2	0,90
6	Е	Эффективность бизнеса	0,075			0,15
	Е1	рентабельность собств. капитала	0,30	От 15 до 25%	2	0,60
	Е2	рентабельность чистой прибыли	0,40	От 15 до 20%	2	0,80
	Е3	коэффициент оборачиваемости активов	0,30	От 2 до 2,5	2	0,60
7	Ж	Долгосрочные перспективы платежеспособности	0,075			0,11
	Ж1	уровень собственного капитала	0,50	Более 30%	1	0,50
	Ж2	тенденция развития капитала	0,30	улучшенный	2	0,60
	Ж3	размер капитала	0,20	от100000до200000тг.	2	0,40
8	И	Ликвидность компании	0,08			0,21
	И1	уровень текущей ликвидности	0,40	От 1 до 1,2	3	1,20
	И2	уровень быстрой ликвидности	0,20	От 0,6до 0,8	3	0,60
	И3	Ликвидность предмета лизинга	0,40	средняя	2	0,80

СКОРРИНГОВАЯ ОЦЕНКА РИСКОВ ДЛЯ ТОО «XXX»

Вид риска	Метод управления
Проектные риски	Планирование и резервирование рисков на основе экспертных оценок вероятности реализации факторов риска. Структурирование всех бизнес-процессов и процессов обработки информации.
Финансовые риски	Установление структурных и операционных лимитов, возможности их использования для рефинансирования. Поддержание размера собственного капитала на необходимом уровне. Открытие кредитной линии при недостаточности денежных средств.
Организационный риск	Ограничение рисков при недостаточной проработке документов. Правовое обеспечение и обучение персонала.
Деловой риск	Ограничение рисков, которые могут нанести ущерб имиджу компании. Подбор персонала.

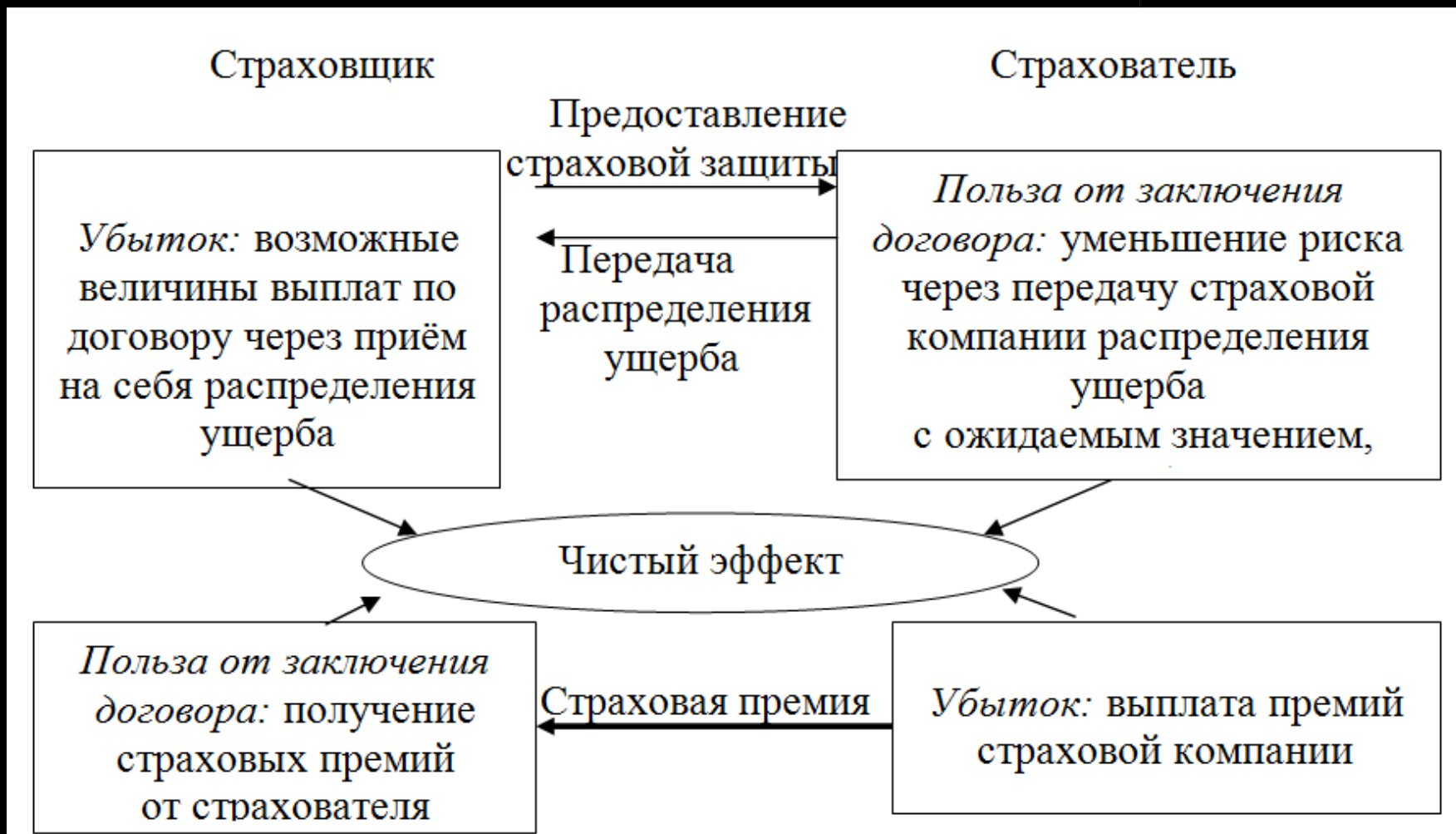
МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ТОО «Х»

1. Стратегические: макроэкономические, политические риски; непрерывность деятельности; ошибки в корпоративном управлении
2. Финансовые: кредитные, валютные риски; риск процентных ставок; риск колебания рынков
3. Операционные: технологические риски; профессиональная ответственность; риски информационных технологий; ошибки, халатность
4. Опасности: огневые, природные, судебные риски; преступления

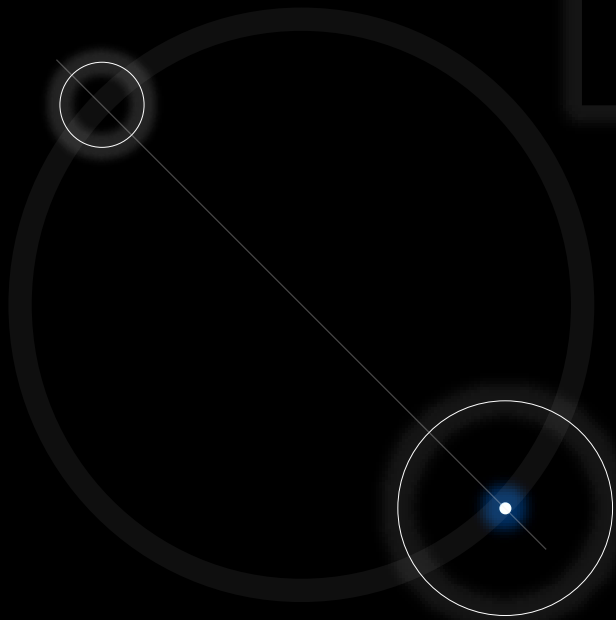
Нет

Да

**ДЛЯ КАКИХ РИСКОВ
ПРИМЕНЯЕТСЯ СТРАХОВАНИЕ**



СТРАХОВАНИЕ КАК ПРОЦЕСС ПЕРЕДАЧИ РИСКА ОТ СТРАХОВАТЕЛЯ К СТРАХОВЩИКУ



ПРЕДМЕТЫ СТРАХОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

- Имущество фирмы, предприятия, организации;
- Гражданская ответственность предпринимателя за несвоевременный кредитов, за непогашение обязательств и невыплату процентов по выпущенным облигациям;
- Инновационные проекты и их конечные результаты;
- Работоспособность систем производства и убытки от остановок производства;
- Гражданская ответственность предпринимателя, возникающая вследствие причинения вреда жизни и здоровью других лиц в результате производственной деятельности;
- Гражданская ответственность предпринимателя за невыполнение им договорных обязательств;
- Снижение объема продаж, убытки от предпринимательской деятельности;
- Служебная и коммерческая тайна;
- Банкротство

Страховые продукты	Суть метода	Преимущества и достоинства
Гарантии завершения проекта и финансовые гарантии	Страховой полис или любой гарантийный документ, в соответствии с которым страховщик обязуется застраховать кредитора, застрахованного заявителя, лицо, принявшее на себя обязательство, или лицо, получающее компенсацию за причинённый ущерб, на случай возникновения убытков и на основании подтверждения возникновения убытков или финансовых потерь.	Гарантийный документ обеспечивает своевременную выплату капитальной суммы или процентов, подлежащих выплате по окончании установленного срока погашения в обмен на вознаграждение.
Ограничение риска	Основой является распределение риска страхователя во времени, в силу чего подобные контракты заключаются на срок в несколько лет. Стоимость данного продукта для страхователя прямо зависит от его рисков истории, и значительная часть страховой премии за вычетом административных издержек страховщика может быть возвращена страхователю в конце периода действия контракта, если страховые случаи не имели место.	Компания, использующая данный метод, избавляется от необходимости объяснять аналитикам причины колебания своего дохода, равномерно распределяя собственные убытки на несколько лет посредством уплаты стабильной страховой премии.
Решения по ограниченному страхованию рисков	Концепция финансирования с передачей риска, посредством которого застрахованная компания финансирует часть своих рисков самостоятельно. В отличие от традиционного страхования, риск распространяется на большое число застрахованных рисков.	Это комбинация банкинга и традиционного страхования, имея преимущества обеих отраслей. На основании этой концепции риски, которые считались нестрахуемыми, могут быть смягчены и растянуты во временном континууме, что позволяет сэкономить средства за счёт уменьшения налоговых платежей.
Секьюритизация страхового риска	Этим термином принято обозначать банки, выпускающие облигации, которым в активе их баланса соответствовали определённые ссуды. Выпуская такие облигации, банки передают права требования по своим заледным их покупателям.	Выпуск таких облигаций позволяет им избежать кредитного риска, связанного с неспособностью страховщика выполнить возмещение, - средства поступают авансом до наступления убытков и инвестируются в высоко-надёжные финансовые активы.

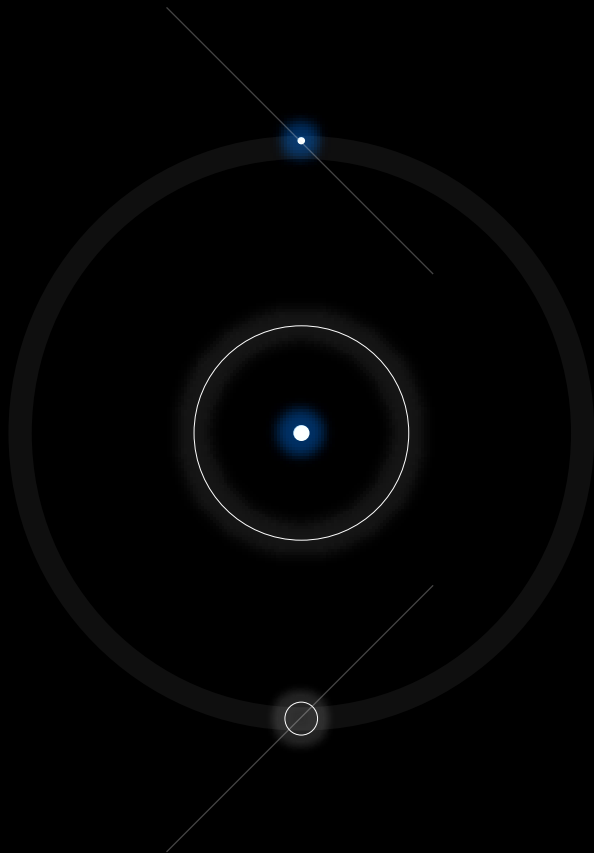
Страхование продукты	Суть метода	Преимущества и достоинства
Пропорциональ- ное распреде- ление капитала	Установление опциона на долговое обязательство или на пакет выбранной доли акций. Опцион включает в себя право проектной компании использовать средства после возникновения предварительно определённого события.	Пропорциональное разделение капитала эффективно при диверсификации ресурсов и способствует усилению ликвидности проекта.
Страхование деривативы	Стоимость страховых деривативов определяется поведением специфического индекса, которым может быть температура воздуха, толщина снежного покрова и т.д. Данный индекс играет роль базового актива для производных финансовых инструментов.	Позволяют покупателю компенсировать убытки, связанные с неблагоприятным движением индекса посредством роста стоимости производного финансового инструмента. Привлекательны для инвесторов, поскольку позволяют им добавить в свой портфель актив, добиваясь большей его диверсификации.
Долгосрочные продукты объеди- няющие несколько рисков	В рамках заключаемого контракта происходит комбинирование нескольких направлений страхования. Каждый продукт уникален и создаётся с учётом специфики того или иного клиента.	Такой подход позволяет, с одной стороны, избежать излишнего страхования, а с другой – закрыть «прорехи» в покрытии, возникающие при использовании традиционных страховых полисов.
Страхование от одновременного наступления нескольких рисков	Отличительной чертой данного продукта является то, что возмещение будет выплачено страхователю, если одновременно с наступлением страхового случая будет также иметь место реализация определённого нестрахуемого риска.	Продукт помогает компаниям, имеющим чёткую программу по управлению рисками, избежать излишнего страхования и снизить его стоимость, в то время как использование его по чисто ценовым соображениям подвергается большому риску.
Условное предоставление капитала	По такому соглашению страхователь при условии наступления заранее оговорённого события имеет право на получение средств в виде ссуд или взносов в уставный капитал.	Позволяет реализовывать чёткую стратегию в области управления собственным капиталом, гарантированно привлекая дополнительный капитал в случае необходимости, используется для защиты от редких катастрофических событий.

Вид риска	Факторы риска	Последствия	Мероприятия по снижению
Риск избыточной/недостаточной идентификации рисков	Отсутствие знаний о рисках, подлежащих страхованию. Излишнее доверие страховщику	Убытки из-за отсутствия договора о страховании риска, принесшего ущерб или из-за излишней оплаты страховых премий за несущественные риски	Выявление всех рисков, подлежащих страхованию. Профессиональное обучение специалистов страховому делу. Обеспечить информированность отдела по управлению рисками.
Риск невыполнения страховщика своих обязательств	Неплатежеспособность страховщика, либо нежелание выплачивать страховое возмещение.	Убытки вследствие недополучения страхового возмещения	Внедрение количественной оценки риска страховых компаний, а также методики лимитирования рисков, приходящихся на одну страховую компанию, в целях диверсификации страхового портфеля ТОО.
Риск завышения тарифа	Низкий уровень профессионализма страхователя	Излишние издержки на оплату страховой премии	Профессиональное обучение специалистов. Проведение конкурса между страховыми компаниями.


ОЦЕНКА РИСКОВ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО СНИЖЕНИЮ РИСКОВ



ФИНАНСОВОЕ ФОНДИРОВАНИЕ РИСКОВ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ САМОСТРАХОВАНИЯ



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !

Рахметулина Ж.Б. 

rahmetulina_zh@mail.ru 