

Определение риска

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМЕНИ ФРАНЦИСКА СКОРИНЫ

Определение риска

- место риска в теории предпринимательства - тема, по которой авторы, как в прошедшем, так и в реальном показали не достаточно склонности к согласию.

Определение риска

- В первый раз понятие риска в качестве функциональной свойства предпринимательства было выдвинуто в XVII в. Французским экономистом шотландского происхождения Р. Кантильоном.

Определение риска

- Развитие концепции риска - важнейшего элемента предпринимательской функции - до этого всего связано с исследованиями природы дохода бизнесмена.

Определение риска

- Выявление дохода бизнесмена относительно теории риска в первый раз, хотя и в неявной форме, вводит в экономический анализ предпринимательской функции понятие вмененных утрат либо прибылей в итоге неиспользования альтернативного курса действий (opportunity costs).

Виды рисков

- **Статистический (таргетический)** - возможность необратимых утрат вследствие нанесения непоправимого вреда субъекту экономики, вызванного непредвиденными переменами бессчетных факторов наружной и внутренней среды.
- **Динамический** - связан с возникновением непредвиденных конфигураций стоимости рассматриваемого объекта под действием факторов наружной среды

Виды рисков

- **Допустимый** - угроза полной утраты прибыли от реализации того либо другого проекта
- **Критический** - угроза утрат в размере сделанных издержек на воплощение данного вида предпринимательской деятельности либо отдельной сделки
- **Трагический** - характеризуется угрозой, опасностью утрат в размере, равном либо превышающем все имущественное состояние бизнесмена.

Политический риск

- Политический риск – это возможность возникновения убытков либо сокращения размеров прибыли, являющихся следствием гос. политики

Политические риски

- риск национализации и экспроприации без адекватной компенсации
- риск трансферта, связанный с возможными ограничениями на конвертирование местной валюты
- риск разрыва договора из-за действий властей страны, в которой находится компания-контрагент
- риск военных действий и гражданских беспорядков

Виды инвестиционных рисков

- **капитальный** - общий риск на все инвестиционные вложения, риск того, что инвестор не сумеет вызволить инвестированные средства, не понеся утраты;
- **селективный** - риск неверного выбора объекта для инвестирования в сравнении с другими вариациями, либо инвестирования средств в неподходящее время;
- **страновой** - риск утрат в связи с вложением денежных средств в компании, находящиеся под юрисдикцией страны с неустойчивым социальным и экономическим положением;
- **инфляционный** - риск того, что при высоком уровне инфляции доходы, получаемые от инвестированных средств, обесцениваются (с точки зрения настоящей покупательной способности) быстрее, чем растут

Виды инвестиционных рисков

■ Риск ликвидности

- возможность утрат, вызванных невыполнимостью приобрести
- возможность возникновения дефицита наличных средств либо высоколиквидных активов для выполнения обязательств перед контрагентами

■ **Операционный риск** - возможность непредвиденных утрат вследствие технических ошибок при проведении операций, умышленных и неумышленных действий персонала, аварийных ситуаций, сбоев аппаратуры, и т.д.

■ **Риск действия** - возможность непредвиденных утрат вследствие форс-мажорных событий, конфигураций законодательства, действий государственных органов и т.д.