Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kursovaya-rabota/560558>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Экономика

Содержание

Введение 3

1. Неопределенность как характерная черта рыночной экономики. Информационная асимметрия 5

2. Экономический выбор в условиях неопределенности риска 10

3. Риск как особый вид издержек. Методы снижения риска 18

4. Методы управления риском (выбор уровня риска, отказ от рисков, самострахование, распределение и объединение рисков) 24

Заключение 31

Библиографический список 33

Приложения 36

Деятельность любого предприятия сопряжена с финансовыми рисками вне зависимости от организационно правовой формы, вида его деятельности, и сроков существования на рынке.

Так как деятельность организации всегда связана с различными рисками, то главной задачей является уменьшение негативных последствий, приносящих какой-либо ущерб. Поэтому, любая организация применяет различные методы нейтрализации финансовых рисков, которые имеют как плюсы, так и минусы. Наиболее распространенными методами являются [5]:

- уклонение от риска;
- передача риска;
- объединение риска;
- диверсификация;
- хеджирование;
- самострахование;
- страхование риска.

В процессе финансовой деятельности организация может уклониться от тех финансовых операций, которые связаны с высоким уровнем риска.

Уклонение от риска - это наиболее простое и действенное направление нейтрализации финансовых рисков, позволяющее избежать возможных потерь [7].

Минусом этого метода является недополучение прибыли связанной с рискованной деятельностью организации.

Следующий метод нейтрализации финансовых рисков, возникающих в финансовой деятельности организации, - это передача или трансферт, риска по финансовым операциям партнерам путем заключения контрактов. При этом партнерам, у которых есть потенциал нейтрализации негативных последствий и эффективные способы внутренней страховой защиты, передается часть финансовых рисков организации. Эффективность нейтрализации финансовых рисков при использовании данного метода во многом зависит от результатов партнерских контрактных переговоров, которые отражаются в условиях соответствующих соглашений.

Объединение риска - это еще один способ минимизации или нейтрализации финансовых рисков.

Организация имеет возможность снизить уровень собственного риска, привлекая к решению общих проблем в качестве партнеров других контрагентов и даже физических лиц, заинтересованных в достижении общего дела.

Диверсификация - распределение средств между различными объектами вложения, не связанных между собой [9].

Данный метод преимущественно используется для нейтрализации последствий специфических (несистематических) видов риска, принцип действия которого основан на разделении рисков. Он обеспечивает нейтрализацию комплексных, портфельных финансовых рисков специфической группы, то

есть рассеивает инвестиционный риск, но не полностью в связи с воздействием на деятельность предприятия внешних факторов, а именно процессов, происходящих в экономике государства, инфляции и дефляции, изменения налогов, процентных ставок по кредитам, депозитам. Из-за этого применение данного метода носит на предприятии ограниченный характер.

Финансовые риски нейтрализуются путем применения хеджирования.

Смысл данного метода заключается в том, что заключая договор на покупку или продажу товара на бирже участники сделки прежде договариваются на конкретное количество товара по обговоренной цене. При этом, какие бы изменения цен не происходили в пределах указанного срока, гарантируется выплата и получение этой суммы. Следовательно, предприятия используют хеджирование для страхования прогнозируемого уровня доходов путем передачи другой стороне риска.

Организациями применяются следующие инструменты хеджирования:

- фьючерсные и форвардные контракты;
- валютные опционы и свопы [10].

Проблемой нейтрализации финансовых рисков, возникающей при заключении фьючерсного контракта, является то, что, как правило, фьючерсные контракты имеют стандартные размеры, и если эти размеры не соответствуют сумме, подлежащей хеджированию, то не хватающую сумму придется с помощью иных инструментов хеджирования хеджировать или же разница останется незакрытой.

При использовании форвардного контракта организации не могут, как правило, разорвать отношения до конца действия данного контракта, т.е. с юридической точки зрения. Данный контракт основан на обоюдном доверии сторон, которые участвуют в сделке, и в связи с этим ограничен круг потенциальных партнеров. Присутствует риск того, что одна из сторон не исполнит условия контракта, то есть отсутствуют гарантии исполнения, а для привлечения третьей стороны в качестве гаранта необходимо выплатить высокие комиссионные.

Применение валютного опциона сопряжено с высокой стоимостью хеджирования по сравнению с другими инструментами хеджирования. При покупке данного опциона сразу выплачивается премия и, как правило, они не всегда соответствуют индивидуальным требованиям, запрашиваемым организацией, которая хочет совершить хеджирование валютного риска.

Использование валютных свопов позволяют организациям хеджировать валютные риски на период больший, чем фьючерсные и форвардные контракты, т.е. данный своп не подходит при планировании осуществления хеджирования на короткий период [5].

Таким образом, при выборе инструмента хеджирования организациям необходимо с учетом специфики объекта хеджирования учесть их преимущества и недостатки.

Метод самострахования основан на создании денежных и натуральных запасов, то есть фондов. Данные фонды позволяют справляться с негативными финансовыми последствиями и различаются тем, что они создаются в разных формах.

Минусом нейтрализации финансовых рисков путем самострахования является то, что резервы ощутимую сумму финансовых средств «замораживаю», из-за чего уменьшается эффективность собственного капитала, и усиливается его зависимость от внешних источников финансирования.

Финансовые риски наиболее опасные по своим последствиям подлежат нейтрализации путем страхования. Страховая компания в данном случае является принимающей стороной финансовых рисков [4].

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Блудова, С. Н., Экономика : учебное пособие / С. Н. Блудова, А. П. Новосельцева, М. А. Эренценова, В. А. Гладилин. – Москва : Русайнс, 2022. – 239 с.
2. Борисов, Е. Ф. Экономика : учебник и практикум / Е. Ф. Борисов. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 383 с.
3. Герцена, А.И. Основы экономической теории / Герцена, А.И. и. - М.: Вита-Пресс, 2022. - 336 с.
4. Гребенников, П. И. Экономика: учебник для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2021. – 310 с.
5. Грязнова, А.Г. Микроэкономика. Теория и российская практика: учебник / А.Г. Грязнова / под ред. А.Ю. Юданова [и др.]. – Москва: КноРус, 2021. – 635 с.
6. Егоров, Д.Г. Экономическая теория и мировоззрение / Д.Г. Егоров, Р.А. Ледин, М.А. Манойлова // МНИЖ. 2022. – №2-3 (116). – С. 16-18.
7. История экономических учений: учебник и практикум для вузов / С. А. Толкачев [и др.]; под редакцией С.

- А. Толкачева. – Москва: Юрайт, 2021. – 509 с.
8. Канарейкин, С.Н. Экономикс: теория и практика (в двух томах) / С.Н. Канарейкин. - М.: СПб: Дорваль, 2021. - 534 с.
9. Квалификационный справочник профессий рабочих, которым устанавливаются месячные оклады. - М.: Экономика; Издание 2-е, испр. и доп., 2023. - 208 с.
10. Классификация методов управления рисками [Электронный ресурс]. Национальный Открытый Ун-т «ИНТУИТ». URL: <https://www.intuit.ru/studies/courses/3506/748/lecture/26284?page=2>
11. Корниенко, О. В., Общая экономическая теория : учебное пособие / О. В. Корниенко. – Москва : Русайнс, 2022. – 285 с.
12. Лихонина, О. А. Экономическое содержание неопределенности и риска, понятие и классификация рисков аграрной сферы / О.А. Лихонина // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2014. – Т. 20. – С. 3026–3030. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://e-koncept.ru/2014/54869.htm>.
13. Магомедова, З.Т. Анализ методов нейтрализации финансовых рисков / З.Т. Магомедова // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки: сб. ст. по мат. LI междунар. студ. науч.-практ. конф. № 3(51). [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://sibac.info/archive/economy/3\(51\).pdf](https://sibac.info/archive/economy/3(51).pdf)
14. Место и роль рисков в экономической деятельности – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://bankibank.ru/publication/289.html>.
15. Резник, С. Д. Введение в экономику: учеб. пособие / С.Д. Резник, З.А. Мебадури, Е.В. Духанина ; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. С.Д. Резника. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 236 с.
16. Орусова, О. В., Макроэкономика. Деловые игры, кейсы, кроссворды : учебное пособие / О. В. Орусова, М. А. Екатерининская. – Москва : КноРус, 2023. – 266 с.
17. Роль информации в формировании структуры производства современной экономики [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.creativeconomy.ru/articles/12354/>
18. Селигмен, Б. Основные течения современной экономической мысли / Б. Селигмен. - М.: Прогресс, 2023. - 600 с.
19. Тамбовцев, В.Л. Введение в экономическую теорию контрактов. Учебное пособие / В.Л. Тамбовцев. - М.: ИНФРА-М, 2023. - 144 с.
20. Топунова, И. Р., Экономическая теория (политическая экономия) : учебное пособие / И. Р. Топунова. – Москва : Русайнс, 2022. – 362 с.
21. Управление рисками при реализации проектов строительства объектов сотовой связи [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://knowledge.allbest.ru/management/2c0b65625b2ad78a5c43b89421206c37_0.html
22. Экономическая теория: учебник для вузов / Е. Н. Лобачева [и др.]; под редакцией Е. Н. Лобачевой. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2021. – 501 с.
23. Экономическая теория: учебник для вузов / С. А. Толкачев [и др.]; под редакцией С. А. Толкачева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 481 с.
24. Экономическая культура и финансовая грамотность : учебное пособие / Е. П. Севастьянова, В. П. Горячев, Н. Н. Кузьмина [и др.]. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2022. - 176 с.
25. Экономика и бухгалтерский учет. Общепрофессиональные дисциплины : учебник / М.Ю. Елицур, В.П. Наумов, О.М. Носова, М.В. Фролова. – Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. – 544 с.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kursovaya-rabota/560558>