
Принципы управления инвестиционными рисками

Хлебин Андрей Константинович

Студент 2 курса бакалавриата (Факультет Экономики и Права)

Российского Экономического университета им. Г.В. Плеханова

E-mail: andrei.tula.moscow@gmail.com

Каждая компания действует на рынке в условиях наличия определенного риска, крайне важно обеспечение инвестиционной безопасности, как составляющей экономической безопасности предприятия в целом.

Управление рисками (риск-менеджмент)- это комплекс мер, направленных на снижение уровня риска финансовых потерь при реализации проекта.

Для более эффективной организации риск-менеджмента, предприниматели руководствуются следующими принципами:

1. Принцип осознанности принятия рисков, заключается в том, что компания не стремится избегать каких-либо рисков в своей деятельности в принципе, а работает с таким уровнем риска, который позволяет обеспечить ожидаемую доходность.

2. Принцип управляемости принимаемыми рисками подразумевает наличие проектов с управляемыми рисками, чтобы дать возможность компании использовать различные инструменты для их нейтрализации.

3. Принцип сопоставимости уровня принимаемых рисков с уровнем доходности.

4. Принцип сопоставимости уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями предприятия.

5. Учет временного фактора в управлении рисками.

6. Принцип учета финансовой стратегии предприятия в процессе управления рисками предполагает разработку и дальнейшее следование политике компании по отношению к уровню допустимого риска.

7. Принцип учета возможности передачи рисков заключается в том, что компания может принимать решения о инвестировании в проекты с уровнем риска выше стандартного (в рамках политики компании), но только в том случае, если вероятные финансовые потери можно разделить с контрагентами.

Существует два направления управления рисками:

1) осуществление политики, направленной на непосредственное снижение риска.

2) осуществление политики, направленной на минимизацию возможных негативных последствий риска.

В рамках политики снижения риска проводятся следующие мероприятия:

— перераспределение или добавление ресурсов;

— корректировку календарного плана;

-проведение дополнительных маркетинговых исследований;

В рамках политики минимизации возможных негативных последствий риска проводятся следующие мероприятия:

— страхование;

— привлечение соинвесторов

Существует множество методов управления инвестиционными рисками. Основными из них являются:

1. Передача риска, что подразумевает возможность передачи риска от одной компании другой (страховой) на основе договора.

2. Удержание риска, что подразумевает наличие резервных фондов, способных покрыть негативные последствия риска.

3. Избежание риска, что подразумевает отказ от проведения финансовых операций, сопряженных с риском. Данный способ ведет к неизбежной потере прибыли и на практике применяется крайне редко.

Таким образом, для грамотного управления рисками необходимо правильно использовать множество инструментов доступных риск-менеджеру.

Список литературы

1. Бланк, И.А. Инвестиционный менеджмент: Учеб. курс — Киев: Эльга-Н: Ника-Центр, 2001.
2. Грунин, О.А. Экономическая безопасность организации. — СПб.: Питер, 2002.