

Володимир Савчук

РИЗИК- МЕНЕДЖМЕНТ



1112220167

005
С13
005.334

Володимир Савчук

Ризик- менеджмент

Лабораторія
Київ
2024

Савчук Володимир

С13 Ризик-менеджмент. — К. : Лабораторія, 2024. — 304 с.

ISBN 978-617-8362-23-2 (паперове видання)

ISBN 978-617-8362-25-6 (аудіокнига)

ISBN 978-617-8362-24-9 (електронне видання)

Ця книга є частиною авторської серії книг з управління бізнесом в умовах невизначеності. Автор акцентує увагу читача на питаннях ризик-менеджменту підприємства реального (нефінансового) сектора економіки. Практика останніх років показує, що ігнорування факторів ризику в управлінні бізнесом призводить до сумних наслідків. Сьогодні, в період нестабільної економіки, власники і керівники підприємств повинні усвідомити, що ефективне управління бізнесом означає розуміння й управління бізнес-ризиками. У книзі представлений цілісний комплекс сучасних уявлень про ризик-менеджмент, що дає змогу читачеві охопити загальну картину і зрозуміти особливості технологій аналізу ризиків і управління ними.

Також висвітлено і розробку фундаментальних стратегічних та тактичних рішень у сфері управління ризиками, і великий набір аналітичних підходів та технологій, заснованих на методах теорії ймовірностей і математичної статистики. Основні методологічні положення проілюстровані практичними прикладами.

Видання може бути корисним для студентів програм MBA, викладачів і студентів магістерських програм з економіки університетів.

УДК 338.242.2



785712

Літературна редакторка Анна Весній. Коректорка Софія Нечитайло. Верстальниця Олена Білохвост. Технічний редактор Микола Климчук. Дизайн обкладинки АбоАбо. Підготовка ілюстративного матеріалу Марина Кметь. Маркетинг Ірина Юрченко, Анастасія Кулик. Завредакції Віталій Тютюнник. Випускова редакторка Анна Весній. Координаторки редакції Марина Кичак, Олександра Олійник. Відповідальний за випуск Антон Мартинов. Видавництво не відповідає за погляди авторів і не конче їх поділяє.

Підписано до друку 14.03.2024. Формат 60×90₁₆. Друк офсетний. Тираж 1500 прим.
Замовлення № 176/03. Надруковано в незламній Україні видавництвом «Лабораторія»
на ПП «Юнісофт», вул. Морозова, 13-б, Харків, Україна, 61036.
Свідоцтво ДК № 5747 від 06.11.2017. Термін придатності необмежений.



ТОВ «Лабораторія», просп. Степана Бандери, 6, Київ, Україна, 04073,
тел. (097) 975-52-23, info@laboratoria.pro. Свідоцтво ДК № 7100 від 14.07.2020.
Висновок Держ. сан.-епідем. експертизи № 12.2-18-1/28536 від 17.12.2020.

Науково-популярне видання

ISBN 978-617-8362-23-2 (паперове видання)
ISBN 978-617-8362-24-9 (електронне видання)
ISBN 978-617-8362-25-6 (аудіокнига)

Усі права застережено. All rights reserved
© Савчук Володимир, 2024
© АбоАбо, дизайн обкладинки, 2024
© ТОВ «Лабораторія», виключна ліцензія
на видання, оригінал-макет, 2024

Зміст

<i>Від автора</i>	9
<i>Вступ. Особливості сучасного економічного середовища і доцільності ризик-менеджменту</i>	17
 Розділ I. Основні положення ризик-менеджменту	
1. Невизначеність як стан середовища	25
2. Стратегічні ризики компанії	46
2.1. Концептуальні стратегічні ризики	46
2.2. Ризик стратегічного розфокусування	54
2.3. Класифікація стратегічних ризиків	67
2.4. Корисні інструменти стратегічного ризик-менеджменту	80
2.5. Етапи розвитку кризи	84
3. Класифікація ризиків та їхня характеристика	88
 Розділ II. Аналітичні інструменти ризик-менеджменту	
4. Методичні основи ризик-менеджменту: елементи теорії ймовірностей та математичної статист	113
4.1. Випадкові події. Визначення ймовірностей	114
4.2. Випадкові величини. Закон розподілу ймовірностей	123
4.3. Числові характеристики випадкових величин	130
4.4. Статистичні оцінки ймовірнісних розподілів та числових характеристик	135
5. Технології аналізу ризиків	140
5.1. Метод дерева рішень	140

5.2. Аналіз чутливості	144
5.3. Аналіз сценаріїв	146
5.4. Метод Монте-Карло	148
6. Ключові показники, які відповідають за ризик	152
6.1. Середньоквадратичне відхилення, коефіцієнт варіації	153
6.2. Ймовірність небажаних подій	154
6.3. Концепція та показник VaR	156
6.4. Економічно додана вартість (<i>Economic Value Added, EVA</i>)	162
6.5. Карта ризиків, або ризик-профіль	167
7. Аналіз ризиків у межах фінансового менеджменту підприємства	172
7.1. Ризик операційної діяльності	173
7.2. Ризик фінансової діяльності	177
7.3. Ризик інвестиційної діяльності	184
7.4. Реальні опціони як стратегічна альтернатива інвестиційним оцінками	187
 Розділ III. Управління ризиками	
8. Методи управління ризиками	211
8.1. Загальні принципи та технології управління ризиками	211
8.2. Диверсифікація	218
9. Страхування та самострахування	222
10. Хеджування	235
10.1. Загальні положення, інструменти та інститути хеджування	235
10.2. Хеджування за допомогою форвардних контрактів	240
10.3. Хеджування за допомогою ф'ючерсних контрактів	243
10.4. Хеджування за допомогою опціонів	255
10.5. Хеджування за допомогою свопів	266
10.6. Ad hoc хеджування	276

11. Інтегрована система ризик-менеджменту підприємства	281
11.1. Переваги впровадження ризик-менеджменту на підприємстві	281
11.2. Стандарти ризик-менеджменту	283
11.3. Модель системи управління ризиками	295
11.4. Типові помилки побудови та впровадження системи управління ризиками	299