

**УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Сильченко С.А.

Научный руководитель – Какора М.И.

Могилевский государственный университет продовольствия

г. Могилев, Республика Беларусь

Управление рисками - это процессы, связанные непосредственно с идентификацией, анализом рисков и принятием решений, которые включают максимизацию положительных и минимизацию отрицательных последствий наступления рискованных событий. Процесс управления рисками инвестиционного проекта обычно включает выполнение следующих процедур:

1 Идентификация рисков и планирование управления ими - определение рисков, способных повлиять на проект, документирование их характеристик; выбор подходов и планирование деятельности по управлению рисками проекта;

2 Качественная оценка рисков - качественный анализ рисков и условий их возникновения с целью определения их влияния на успех проекта.

3 Количественная оценка - количественный анализ вероятности возникновения и влияния последствий рисков на проект;

4 Планирование реагирования на риски - определение процедур и методов по ослаблению отрицательных последствий рискованных событий и использованию возможных преимуществ;

5 Мониторинг и контроль рисков - мониторинг рисков, определение остающихся рисков, выполнение плана управления рисками проекта и оценка эффективности действий по минимизации рисков.

Четко структурировать проблемы в процессе инвестирования позволяет проведение классификации рисков инвестиционной деятельности, что позволяет провести анализ ситуаций и выбор метода эффективного управления инвестиционной деятельностью предприятия с учетом фактора неопределенности и риска. Рассматривая методы управления рисками необходимо отметить, что при реализации инвестиционных проектов первоочередной задачей должно стать создание программы управления риском, разработанной применительно к обстоятельствам конкретной организации, осуществляющей инвестиционную деятельность.

К основным методам управления рисками инвестиционной деятельности можно отнести следующие:

1 *Избегание риска* - предполагает отказ от инвестиций или прекращение реализации проекта;

2 *Лимитирование* - установление организацией предельно допустимой суммы средств на создание проекта и его инвестирование;

3 *Передача риска* - состоит в перенесении определенных видов риска сторонними организациями. При этом данные организации должны обладать достаточными полномочиями для быстрого выполнения своих обязательств.

4 *Хеджирование* - создание встречных валютных, коммерческих, кредитных и иных требований и обязательств. Хеджирование широко используется организациями, специализирующимися на обработке сырья, с целью страхования прогнозируемого уровня доходов путем передачи риска другой стороне;

5 *Страхование* - передача определенных рисков страховой организации;

6 *Диверсификация* - распределение общего риска путем их разделения и объединения;

7 *Локализация* - создание отдельных подразделений в организации для реализации нового инвестиционного проекта;

8 *Управление активами и пассивами* заключается в нейтрализации негативных последствий, связанных с изменением валютных курсов, процентных ставок по кредитам;

9 *Распределение риска между его участниками* - ответственность за определенный вид риска имеет отдельно взятая организация или подразделение и др.