

Riscuri

Acest **curs** prezinta **Riscuri**.

In acest PDF poti vizualiza cuprinsul si bibliografia (daca sunt disponibile) si aproximativ doua pagini din documentul original.

Arhiva completa de pe site contine un fisier, intr-un numar total de **20 pagini**.

Fisierele documentului original au urmatoarele extensii: doc.

Extras

INTRODUCERE

Riscul este o categorie socială, economică, politică sau naturală a cărei origine se află în incertitudine care poate sau nu să genereze o pagubă datorită ezitărilor și inconștienței în luarea deciziei .

Riscul devine o frână în desfășurarea activității economice și implicit a expansiunii ei, acest impact necontrolat ducând la îngreunarea procesului de decizie prin:

- reducerea volumului de afaceri;
- suportarea unor pagube materiale de mai mică sau mai mare amplasare.

În cazul oricărei finanțări sau decizii de investiții, există o anumită incertitudine referitoare la rezultatele care vor fi obținute ca urmare a acelei acțiuni. Incertitudinea este definită ca imposibilitatea de a ști cu exactitate ceea ce se va întâmpla în viitor. Riscul și incertitudinea se întâlnesc combinate în diferite proporții, în realitate incertitudinea nu poate fi eliminată.

Riscul este modul în care caracterizăm cât de multă incertitudine există. Cu cât există mai multă incertitudine, cu atât riscul va fi mai pronunțat și invers. Așadar riscul reprezintă o caracterizare a gradului de incertitudine. Riscul reprezintă unul dintre cele mai vagi și mai evazive concepte, care este greu de definit de către economiști și cu atât mai greu de definit de către investitori.

Riscul este o variabilă exogenă, antonimă rentabilității din activitatea economică. Așadar se pune problema stăpânirii unui anumit nivel de risc, pentru a crește rentabilitatea așteptată. Cu alte cuvinte, obiectivul în gestiunea financiară este maximizarea rentabilității la un anumit nivel de risc asumat.

Riscul, îmbracă forme diverse, fiecare dintre acestea influențând într-o anumită măsură mai mică sau mai mare activitatea economiei.

La nivel microeconomic prezintă un interes deosebit acele forme ale riscului care pot fi influențate, în sensul reducerii, prin acțiunile și măsurile pe care le pot întreprinde agenții economici. Din acest punct de vedere, interesează clasificarea riscului în funcție de localizarea cauzelor generatoare ale acestuia, existând astfel riscuri externe și riscuri interne firmei.

Riscul extern are loc ca urmare a acțiunii unor factori din afara firmei. Din această categorie fac parte:

- riscul politic (de țară);
- riscul valutar;
- riscul ratei dobânzii;
- riscurile cu caracter natural

- riscul de piață (beta sau sistematic).

Riscul intern își are originile în specificul fiecărei firme, fiind strâns legat de modul de conducere și desfășurare a activităților firmei,

Privit prin optica funcțională, analiza riscului necesită studierea:

- riscului economic;
- riscului financiar;
- riscului combinat;
- riscului de faliment sau de insolvabilitate.

1. Riscul economic: definire , model de calcul

Riscul economic se referă la variabilitatea sau nesiguranța obținerii unui anumit rezultat brut de exploatare. Activitatea unei întreprinderi este supusă riscului economic (sau operațional), întrucât acesta nu poate să prevadă cu certitudine diferitele comportamente ale rezultatului său (cost, cantitate, preț) și ale ciclului de exploatare (cumpărări, prelucrări, vânzări).

Riscul economic evaluează posibilitatea înregistrării (obținerii) unui rezultat insuficient sau chiar a unor pierderi. Această eventualitate este legată de importanța cheltuielilor fixe, care diminuează flexibilitatea întreprinderii respectiv capacitatea de a se adapta la variația cifrei de afaceri. Gradul de flexibilitate este dependent atât de potențialul tehnic al întreprinderii, de potențialul uman cât și de structura ei organizatorică. Variabilitatea va fi cu atât mai bine stăpânită de agentul economic, cu cât acesta manifestă un grad mai mare de flexibilitate.

Documentul complet de 20 pagini il poti citi daca il descarci din Biblioteca.RegieLive.ro

Imagini din documentul complet:



³ Măia Năstăsescu - "Diagnosticul global creșterea", Ed. Economică, București.

Mai multe detalii se gasesc in [pagina documentului](#) din [Biblioteca.RegieLive.ro](#)