

OBSAH

ÚVOD	5
I. PODSTATA A ÚLOHA RIZIKA V PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI	6
1. Čo je to riziko?	6
1.1 Vývoj pojmu riziko a názorov naň	6
1.2 Výklad obsahu rizika a jeho miesta v podnikaní	11
1.2.1 Zákon kauzality a racionálna činnosť	11
1.2.1.1 Vymedzenie náhodnosti	12
1.2.1.2 Zdroje náhodne premenných	12
1.2.2 Objektívna určenosť náhodnosti a jej kauzality	13
1.2.2.1 Prekonanie stochastickej kauzálnej zákonitosti náhodných javov	15
1.3 Konštitutívne prvky racionálneho riskovania v podnikateľskej činnosti	17
II. ZÁKLADY IDENTIFIKÁCIE A MERANIE RIZIKA	20
1. Analýza rizika	20
1.1 Identifikácia druhov rizík	21
1.1.2 Politické riziká	24
1.1.2.1 Kritériá hodnotenia politických rizík (rating)	24
1.1.3 Podnikové riziká	26
1.1.3.1 Kritériá hodnotenia rizikovosti podniku	28
1.2 Určenie významu rizika na základe analýzy citlivosti	29
1.3 Určenie významu rizika na základe jeho kvantifikácie	33
1.4 Určenie významu rizika na základe hodnotenia jeho váhy	62
1.5 Ekonomicky akceptovateľné a právne prípustné riziko	66
III. RIZIKOVÁ POLITIKA A JEJ NÁSTROJE	71
1. Profilácia cieľov	71
2. Postupy a prostriedky zamerané na zvládnutie rizík	73
2.1 Kompenzácia a tolerancia odchýliek skutočnosti od plánovaných rizík	73
2.2 Opatrenia a nástroje zamerané na redukciu príčin rizík	74

2.2.1	Redukcia rizika v procese prognózovania	75
2.2.2	Možnosti a nástroje redukcie rizika vo fáze projekcie	78
2.2.3	Prihliadnutie na riziko a jeho redukcia pomocou rozhodovania	80
2.2.3.1	Zahrnutie rizika do rozhodovania	80
2.3	Volba postupov a prostriedkov zameraných na elimináciu následkov rizík	89
2.3.1	Elasticita, diverzifikácia a kombinácia	92
2.3.1.1	Velkosť poniku a využitie diverzifikácie	96
2.3.2	Tvorba hospodárskych rezerv	97
2.3.2.1	Vymedzenie podstaty a úlohy rezerv	97
2.3.2.2	Druhy rezerv	98
2.3.2.3	Kde treba vytvárať hospodárske rezervy?	100
2.3.2.4	Hospodárenie s rezervami	101
2.3.2.5	Kvantifikácia rezerv	102
2.3.2.6	Zdroje a spôsoby úhrady rezervných fondov	103
2.3.2.7	Tvorba bilančných rezerv	105
2.3.3	Eliminácia pomocou prenosu následkov rizík na ďalšie subjekty	106
2.3.3.1	Skrytý prenos rizík	107
2.3.3.2	Otvorený prenos bez sprostredkovania tretím subjektom	107
2.3.3.2.1	Nástroje a postupy prenosu platobných rizík	108
2.3.3.2.2	Spôsoby a nástroje rozloženia finančných a platobných rizík	110
2.3.3.3	Otvorený prenos sprostredkovaný tretími subjektmi	112
2.3.3.3.1	Subjekty sprostredkujúce zmiernenie následkov a ochranu kapitálu	112
2.3.3.3.1.1	Poistenie	112
2.3.3.3.1.2	Formy poistenia	113
2.3.3.3.1.3	Čo možno poistiť?	113
2.3.3.3.2	Subjekty a podporné nástroje ochrany tvorby a realizácie zisku	114
2.3.3.3.2.1	Banky a formy poskytovaných záruk	116
2.3.3.3.2.2	Formy poskytovaných subsidiárnych záruk	116

IV. VÝBER A POUŽITIE RIZIKOVO-POLITICKÝCH NÁSTROJOV 120