

## استفاده از ابزارهای مالی مشتقه برای پوشش ریسک

فاطمه جلالی [fjalali60@yahoo.com](mailto:fjalali60@yahoo.com) ، علی بهرامی نسب [Abahrami59@yahoo.com](mailto:Abahrami59@yahoo.com)

دانشگاه سمنان - دانشکده اقتصاد و مدیریت - گروه حسابداری - تلفن محل کار 02313354100 - تلفن همراه 09124732091

### چکیده

شرکتها و موسسات مالی همواره در معرض ریسک های متعددی از جمله ریسک تجاری ، ریسک اعتباری ، ریسک نرخ بهره و ریسک نوسان نرخ ارز می باشند و از این بابت متحمل هزینه های زیادی نیز می گردد ، به منظور کاهش این ریسک ها ابزارهای متعددی طراحی شده است که یکی از مهمترین این ابزارها ، اوراق بهادار مشتقه می باشد. این ابزارها در اکثر کشورها برای کنترل ریسک نقش موثری داشته و به عنوان ابزاری پوششی عمل می نمایند ، در کشور ایران نیز در طول چند سال اخیر استفاده از قراردادهای آتی و برخی از ابزارهای مشتقه آغاز شده است بنابراین آشنایی با این ابزارها و نقش پوششی آنها در کنترل ریسک از اهمیت بالایی برخوردار می باشد و نیز این ابزارها می توانند نقش گسترده ای در اقتصاد هر کشوری داشته باشند.

این تحقیق از طریق کتابخانه ای انجام شده و تلاش می نماید تا ضمن تبیین ابزارهای مشتقه ، نقش این ابزارها در پوشش ریسک تحلیل گردد ، ساختار این مقاله از چهار بخش تشکیل شده است ، در بخش اول انواع ابزارهای مشتقه تشریح می گردد ، در بخش دوم انواع ریسک تشریح می گردد و در بخش سوم نقش ابزارهای مشتقه در پوشش ریسک تشریح می گردد و در بخش چهارم تجربیات کشورهای موفق در خصوص به کارگیری ابزارهای مشتقه در پوشش ریسک اشاره می گردد.

واژگان کلیدی :

ابزارهای مشتقه ، ریسک اعتباری ، ریسک نوسان نرخ ارز ، ریسک نرخ بهره ، پوشش ریسک