

### **Тема 3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ИХ СНИЖЕНИЕ**

#### **Задание 1**

##### **Ответить правильно на вопросы.**

1. Дайте определение рискам.
2. Дайте определение финансовым рискам.
3. Приведите классификацию финансовых рисков.
4. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по покупательной способности денег.
5. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по вложению капитала.
6. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по финансовому состоянию.
7. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по спросу на продукцию предприятия.
8. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по источнику финансирования.
9. Дайте характеристику группе финансовых рисков, выделенных по налогообложению.
10. Назовите принципы снижения финансовых рисков.
11. Раскройте сущность каждого принципа снижения финансовых рисков.
12. Назовите приемы снижения финансовых рисков.
13. Раскройте сущность минимизации финансовых рисков.
14. Раскройте сущность диверсификации финансовых рисков.
15. Раскройте сущность хеджирования финансовых рисков.
16. Раскройте сущность страхования финансовых рисков.
17. Раскройте сущность лимитирования финансовых рисков.

#### **Задание 2**

##### **Верно ли утверждение:**

1. Финансовые риски – это вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в виде снижения прибыли, доходов, финансовых ресурсов против ожидаемых величин в условиях финансово-хозяйственной деятельности.

2. Субъективный метод оценки величины финансовых рисков основывается на определении частоты, с которой происходит данное событие, или показателей, характеризующих величину потерь.

3. Объективный метод оценки величины финансовых рисков основывается на определении частоты, с которой происходит данное событие или показателей, характеризующих величину потерь.

4. Получение результата как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков на чистые и спекулятивные.

5. Покупательная способность денег как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков на инфляционный, дефляционный, валютный и риск ликвидности.

6. Вложение капитала как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по упущенной выгоде, снижения доходности и прямых финансовых потерь.

7. Финансовое состояние как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по финансовой устойчивости, неплатежеспособности.

8. Спрос на продукции как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков на риски, связанные со снижением цен, и риски, связанные с изменением объема продукции.

9. Источник финансирования как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по использованию собственных источников и использованию заемного капитала.

10. Покупательная способность денег как классификационный признак лежит в основе деления финансовых рисков по риску ведения новых налогов, риску изменения налоговых ставок, риску отмены налоговых льгот, риску изменения условий и сроков уплаты налогов.

### Задание 3

1. Определите уровень финансового риска инвестиционных проектов по следующим данным и выберите менее рискованный вариант

Номер события	Проект 1		Проект 2	
	Сумма дохода инвестиционного проекта, тыс. руб.	Число наблюдений	Сумма дохода инвестиционного проекта, тыс. руб.	Число наблюдений
1	400	50	420	66
2	550	78	600	40
3	180	44	200	33

2. Определите уровень финансового риска вложений в ценные бумаги А (проект 1) и ценные бумаги Б (проект 2) по следующим данным и выберите менее рискованный вариант

Номер события	Проект 1		Проект 2	
	Сумма дохода, руб.	Число наблюдений	Сумма дохода, руб.	Число наблюдений
1	30	50	32	66
2	35	78	40	40
3	38	44	43	33

3. На основе приведенных данных об ожидаемых поступлениях денежных средств от реализации инвестиционных проектов и ставок дисконтирования выбрать наиболее рациональный вариант исходя из предполагаемого уровня риска. Стоимость всех проектов по 158000 руб.

Годы	Проект 1		Проект 2	
	Доходы от инвестиционного проекта, сумма, тыс. руб.	Уровень вероятности, %	Доходы от инвестиционного проекта, сумма, тыс. руб.	Уровень вероятности, %
1	245,00	93	193,0	98
2	233,00	94	248,00	97
3	240,00	92	309,00	94
Ставка дисконтирования, %	3,3		3,4	

4. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 5 тыс. долл. США по курсу 2,42 руб. за 1 долл.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс валюты составит до 2,60 руб. за долл.;

б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 2,36 руб. за долл.

5. Хозяйствующий субъект заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 100 тыс. руб. под 14 % годовых с 1.01. по 31.12. текущего года. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться ежемесячно. Хозяйствующий субъект оказал

ся не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70 %. Страховой тариф 5,2 %.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).