

Тема 2. Система финансовых рисков и их классификация.

При изучении данной темы студентам следует понять, что эффективность управления рисками в хозяйственной деятельности во многом определяется их типологией, т.е. классификацией, в основу которой положены определенные признаки и принципы.

В зависимости от возможного результата риски делятся на две большие группы: чистые и спекулятивные. Коммерческие риски содержат как чистые (имущественные, производственные, торговые), так и спекулятивные (финансовые) риски.

В свою очередь финансовые риски, которые связаны с вероятностью потерь финансовых (денежных) ресурсов, подразделяются на риски, связанные с покупательной способностью денег и риски вложения капитала (инвестиционные риски).

Проблемные вопросы:

1. Назовите основные принципы классификации рисков.

2. Охарактеризуйте систему рисков хозяйственной деятельности.

3. Раскройте сущность основных видов финансовых рисков.

Тесты

Выберите один правильный ответ из предлагаемых вариантов

1. Производственные риски относятся к группе рисков:

а) финансовых;

- б) имущественных;
- в) коммерческих;
- г) спекулятивных.

2. Финансовые риски относятся к рискам:

- а) инвестиционным;
- б) чистым;
- в) портфельным;
- г) спекулятивным.

3. Верны ли следующие утверждения?

- а) Может ли осуществляться инвестирование капитала без риска? (Да, Нет);
- б) Финансовые риски относятся к чистым рискам (Да, Нет);
- в) Конкурентные риски банков относятся к внутренним рискам (Да, Нет);
- г) Являются ли кредитные риски разновидностью рисков прямых финансовых потерь? (Да, Нет);

1. Продавец сигнализирует о качестве продаваемой продукции:

- а) рекламными проспектами с описанием преимуществ перед продукцией конкурентов;
- б) финансированием благотворительных мероприятий;
- в) проводя выставки и розыгрыши своей продукции;
- г) выпуская ее с фирменным знаком.

Замечания преподавателя

Задача

"Шерлок Холмс ищет работу" / варианты трудоустройства /

Допустим, великий английский сыщик стоит перед дилеммой: пойти на работу на государственную службу в Скотланд-ярд или оставаться частным детективом-консультантом на Бейкер-стрит. Если он станет инспектором полиции, то будет получать твердый еклад 100 ф.ст., но если он повздорит с начальством / а вероятность этого события при его характере весьма высока - 50% /, то будет гарантированно получать лишь пособие по безработице в размере 50 ф.ст.

Если же Шерлок Холмс продолжит заниматься частным сыском, то при успешном раскрытии дел /а это происходит в восьми случаях из десяти/ он получит гонорар 90 ф. ст., если же он ~~продолжит~~ потерпит неудачу, то клиент заплатит лишь ~~10~~ 15 ф.ст. Для простоты предположим, что он расследует всего одно дело в месяц. Какой же выбор сделает Шерлок Холмс, склонный, как известно, к сугубо рациональному мышлению?

Таблица № 1

Варианты трудоустройства	В лучшем случае		В худшем случае	
	Вероятность	Доход, ф.ст.	Вероятность	Доход
1. Инспектор				
2. Частный детектив				

Таблица №2
(отклонения от ожидаемых результатов)

Варианты	В лучшем случае		В худшем случае	
	Результат	Отклонение	Результат	Отклонение
1. Инспектор				
2. Частный детектив				

Таблица №3
(оценка риска)

Варианты	Дисперсия	Стандартное отклонение
1. Инспектор		
2. Частный детектив		