

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное бюджетное государственное образовательное учреждение
высшего образования

«Курганский государственный университет»

Кафедра «Финансы и экономическая безопасность»

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ

Методические рекомендации

к выполнению контрольной работы
для студентов направления 38.03.01

(заочная форма)

Курган 2017

Кафедра: «Финансы и экономическая безопасность».

Дисциплина: «Финансовые риски и методы управления» (направление 38.03.01 «Экономика»).

Составила: канд. экон. наук, доц. В.П. Петрова.

Утверждены на заседании кафедры «23» ноября 2016 года.

Рекомендованы методическим советом университета.

« 17 » декабря 2015 года.

Задание контрольной работы предусматривает полный ответ на один теоретический вопрос и решение практической задачи.

Ответ на теоретический вопрос основан на использовании материалов экономической литературы. Для полноты в тексте ответа могут быть включены формулы расчетов, таблицы и т. п.

Студент выбирает вариант в соответствии со списком группы. В заключении должны быть перечислены все источники, которые были использованы при выполнении работы.

Таблица 1– Перечень теоретических вопросов

№ варианта	Вопросы
1	Классификация финансовых рисков
2	Кредитный риск организации
3	Портфельный риск организации
4	Риск банкротства организации
5	Инвестиционный риск организации
6	Валютный риск организации
7	Налоговый риск организации
8	Дебиторские риски организации
9	Риск финансовой устойчивости организации
10	Риски ликвидности организации
11	Хеджирование валютных рисков
12	Методы прогнозирования риска банкротства организации
13	Количественный анализ финансовых рисков
14	Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
15	Карта рисков для оценки финансовых рисков
16	Страхование финансовых рисков
17	Метод Хаустона
18	Прогнозирование финансовых рисков
19	Риск портфеля ценных бумаг
20	Самострахование как метод управления финансовыми рисками
21	Методы управления финансовыми рисками
22	Статистические методы оценки финансовых рисков
23	Система управления финансовыми рисками
24	Процесс управления финансовыми рисками
25	Методы качественного анализа финансовых рисков

Задачи

Задача 1

На основе данных бухгалтерского баланса (приложение А) рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации «Протон». Оцените их динамику, сравните с нормативным значением и

сделайте выводы о вероятности риска снижения финансовой устойчивости организации за анализируемый период.

Задача 2

На основе данных бухгалтерского баланса (приложение В) рассчитайте коэффициенты, характеризующие платежеспособность организации «Энигма». Оцените динамику этих коэффициентов, сравните с нормативным значением и напишите выводы об изменении платежеспособности организации и вероятности риска неплатежеспособности организации за анализируемый период.

Задача 3

Используя данные приложений А и Б, рассчитайте и оцените показатели вероятности банкротства организации «Протон» по методике пятифакторной модели Э. Альтмана. Проанализируйте их динамику. Сделайте выводы.

Задача 4

Используя данные приложений А, Б, В и Г, рассчитайте и оцените показатели вероятности банкротства организации «Протон» и «Энигма» по системе Бивера. Составьте таблицу, определите тип финансового состояния. Сделайте выводы, сравнив вероятность банкротства двух организаций.

Задача 5

Пять экспертов проранжировали риски по степени их влияния на уровень потерь. Результаты оценок представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Результаты ранжирования рисков экспертами

Эксперты/Риски	1	2	3	4	5
1-й эксперт	3	2	4	1	5
2-й эксперт	2	1	5	3	4
3-й эксперт	1	2	4	3	5
4-й эксперт	2	1	3	3	4
5-й эксперт	4	2	1	5	3

Необходимо оценить степень согласованности мнений экспертов. Сделайте выводы.

Задача 6

В таблице 3 представлены факторы риска. Методом экспертных оценок определите вес каждого фактора и вероятность наступления события. Рассчитайте общий показатель степени риска. Сделайте выводы.

Таблица 3 – Факторы риска

Факторы риска	Вес фактора	Вероятность наступления события
Снижение спроса на товар		
Высокая цена товара		

Продолжение таблицы 3

Нарушение сроков поставки товара		
Проблема товародвижения		
Усиление конкуренции на рынке		
Прочие факторы		
	1,0	1,0

Задача 7

Рассчитайте отсутствующие в таблице 4 показатели и определите, какая политика будет выгодной для предприятия при заданных параметрах. Обоснуйте свой ответ.

Таблица 4 – Форма отчета коммерческой службы

Показатель	Кредитная политика		
	Консервативная	Умеренная	Агрессивная
1	2	3	4
1 Выручка от реализации, тыс. руб.	114000	148200	171000
2 Скидка за досрочную оплату, %	0	1	3
3 Доля контрагентов, использующих скидку за досрочную оплату, %	0	33	33
4 Потери от скидок за досрочную оплату, тыс. руб.	0	?	?
5 Доля себестоимости продукции в выручке, %	75	74	73
6 Себестоимость продукции, тыс. руб.	?	?	?
7 Дополнительные расходы, тыс. руб.	0	250	250
8 Доля потерь по безнадежным долгам в выручке, %	0	3	7
9 Потери по безнадежным долгам, тыс. руб.	0	?	?
10 Срок оплаты без скидки, дней	0	10	20
11 Срок оплаты со скидкой, дней	0	5	10
12 Период оборота дебиторской задолженности, дней	0	?	?
13 Отвлеченный из оборота капитал, тыс. руб.	0	?	?
14 Кредитная ставка, % в год	14	14	14
15 Стоимость отвлеченного капитала, тыс. руб.	0	?	?

16 Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	28 500	32 872,3	31161,8
17 Дополнительная прибыль, тыс. руб.	-	?	?

Задача 8

Необходимо ответить на вопрос о целесообразности заключения банком договора страхования кредитных рисков, если банк выдает кредиты на сумму 200 млн руб., 300 млн руб. При этом ставка страхового платежа за страхование краткосрочных кредитов установлена на уровне 3% от суммы выданных кредитов, а ответственность страховой компании по возмещению определена на уровне 80% от суммы непогашенных кредитов и процентов по ним. Потери банка на этом виде ссуд составляют 2,5% от суммы выданных ссуд.

Задача 9

Фирма для производства железобетонных панелей использует в качестве основного сырья цемент. Спрос на изделия и потребность в сырье в течение месяца не определены. Цемент поставляется в мешках, причем известно, что потребность может составлять D_1, D_2, \dots, D_n мешков. Резервы сырья на складе могут составлять R_1, R_2, \dots, R_n мешков в месяц. Учитывая, что удельные затраты на хранение сырья равны $C_1 = 6$, а удельные издержки дефицитности сырья (потери, связанные с отсутствием необходимого количества цемента на складе) равны $C_2 = 4$, определить оптимальную стратегию управления запасами цемента на складе. $D = (2\ 000, 2\ 500, 3\ 000, 3\ 500, 4\ 000)$, $R = (2\ 000, 2\ 500, 3\ 000, 3\ 500, 4\ 000)$.

Задача 10

Рассчитайте экономический ущерб и страховое возмещение по простоям производства по независящим от предприятия причинам.

- длительность простоя – 25 суток;
- ответственность наступает после 5 суток, чистая прибыль фактическая, в среднем за месяц – 50 245 руб.;
- налогооблагаемая прибыль 86% от валовой прибыли;
- платежи по взятым обязательствам 15 348 руб.;
- фонд оплаты труда административно-управленческого персонала (ФОТ_{АУП}) и особо квалифицированных работников (ФОТ_{КР}) – 75 340 руб. или 32% от общего ФОТ;
- налоги, зависящие от ФОТ – 39%;
- расходы по очистке территории после происшествия – 4 573 руб. и временной аренде здания – 3 770 руб.

При расчете прямых потерь учитывается зарплата только работников 1 категории. В договоре предусмотрена безусловная франшиза в размере 12% от нанесенного ущерба.

Задача 11

Рассчитайте страховое возмещение и ответственность страховщика по простоям производства вследствие пожара в цехе:

- длительность простоя – 11 суток;
- ответственность наступает после 3 суток;
- чистая прибыль фактическая, в среднем за месяц 36 146 руб.;
- налогооблагаемая прибыль – 66% от валовой прибыли;
- платежи по взятым обязательствам – 9 245 руб.;
- месячный фонд оплаты труда всех работников – 48 327 руб., в том числе работников 2 категории – 65%;
- налоги, зависящие от ФОТ – 40,5%;
- расходы по очистке территории после происшествия – 9 215 руб., срочному ремонту оборудования – 12 408 руб. и временной аренде помещений – 316 руб.

В расчет ущерба по желанию страхователя включается 50% зарплаты работников 2 категории. Условная франшиза, предусмотренная в договоре, составляет 20 500 руб.

Задача 12

Определите стратегию предприятия в будущем периоде:

- 1 Отказ от хеджирования.
- 2 Хеджирование с помощью форвардной операции.
- 3 Хеджирование с помощью опциона.

Предприятие планирует через 3 месяца осуществить платежи в сумме 10 000 долл. Текущий курс через 3 мес. – 17,8 руб. за 1 долл.

Спот курса – 15 руб. за 1 долл., форвардный курс – 16,5 руб. за 1 долл. Цена исполнения валютного опциона call 16,5 руб., премия 30 коп. за 1 долл.

Задача 13

Инвестор решил вложить свои сбережения в корпоративные ценные бумаги. Дивиденды на акцию за предыдущие 10 лет деятельности компаний представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Дивиденды на акцию

Компания	Дивиденды на акцию, руб.									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	30	30	30	30	35	35	40	40	40	45
Б	30	30	30	32	32	35	35	40	40	45

Необходимо сделать выбор (исходя из критерия риска) между обыкновенными акциями компании «А» и «Б», имеющими одинаковую номинальную стоимость.

Задача 14

В экспертный совет из разных регионов страны поступили три инвестиционных проекта для оценки степени риска по каждому из них. По каждому инвестиционному проекту после их детального анализа эксперты

получили необходимую информацию для определения степени риска. Эта информация приведена в таблице 6.

Таблица 6 – Исходные данные

Возможные основные причины возникновения инвестиционного риска	Баллы от 1 до 10			Весовой коэффициент каждой причины		
	Проект			Проект		
	I	II	III	I	II	III
Снижение спроса на выпускаемую продукцию	7	3	4	0,2	0,4	0,4
Усиление конкурентной борьбы	2	5	5	0,1	0,1	0,2
Плохие условия в регионе для предпринимательской деятельности	7	6	6	0,1	0,2	0,1
Инфляционные процессы	6	6	6	0,2	0,2	0,2
Обострение международных отношений	8	2	2	0,4	0,1	0,1

Необходимо определить обобщенную оценку инвестиционного риска по каждому проекту и сделать вывод.

Задача 15

Инвестор рассматривает два варианты вложения средств: рекламная или торговая деятельность. За последние 5 лет рентабельность аналогичных фирм представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Исходные данные

Организация	Рентабельность продаж, %				
	1	2	3	4	5
Торговая фирма	15	18	13	19	20
Рекламная фирма	20	17	17	22	25

Выберите и обоснуйте вид деятельности, приемлемый для инвестора, исходя из критерия риска и эффективности.

Задача 16

Для выхода предприятия из кризиса есть возможность реализовать один из трех инвестиционных проектов. Результаты от реализации каждого из этих проектов представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Исходные данные

Проект	Возможный убыток, млн руб.	Объем собственных финансовых ресурсов, млн руб.
I	30	100
II	25	80
III	40	60

Необходимо определить коэффициент риска по каждому проекту и выбрать наилучший из них.

Задача 17

Компании для бизнеса необходимо 1 000 тыс. руб. Используя эти средства, компания планирует получить операционную прибыль 180 тыс. руб. Компания рассматривает три варианта соотношения собственных и заемных средств в капитале, представленные в таблице 9.

Таблица 9 – Исходные данные

Показатели	Вариант I	Вариант II	Вариант III
Собственный капитал, тыс. руб.	1000	200	400
Заемный капитал, тыс. руб.	0	800	600
Итого капитал, тыс. руб.	1000	1000	1000
Проценты за кредит, %	0	12	10
Налог на прибыль, %	20	20	20

Необходимо рассчитать рентабельность собственных средств, эффект финансового рычага. Сделать выводы. Выбрать вариант с меньшим финансовым риском.

Задача 18

На основе данных бухгалтерского баланса (приложение В) рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации «Энигма». Оцените их динамику, сравните с нормативным значением и сделайте выводы о вероятности риска снижения финансовой устойчивости организации за анализируемый период.

Задача 19

Используя данные приложений В и Г, рассчитайте и оцените показатели вероятности банкротства организации «Энигма» по методике пятифакторной модели Э. Альтмана. Проанализируйте их динамику. Сделайте выводы.

Задача 20

По данным, представленным в таблице 10, оцените силу воздействия операционного рычага, эффект финансового рычага и эффект общего рычага по организациям «Новь» и «Сигма».

Таблица 10 – Исходные данные

Показатель	Компании	
	«Новь»	«Сигма»
Выручка от продаж, руб.	81675	108900
Переменные затраты, руб.	50340	70120
Постоянные затраты, руб.	8 960	14200
Операционная прибыль, руб.		

Плата за кредит, руб.	1 955	1475
Ставка налога на прибыль, %	20	20

Выполнить необходимые расчеты и сделать выводы по уровню риска.

Задача 21

Используя данные, представленные в таблице 11, определите:

- 1 Какой из инструментов наиболее рискованный?
- 2 Определите требуемую норму доходности по каждому из инструментов по формуле оценки доходности активов (CAPM).
- 3 Сделайте выводы по риску и доходности инструментов.

Таблица 11 – Исходные данные

Инвестиционный инструмент	Коэффициент «бета»
АА	2,5
ББ	1,2
ВВ	1,0
ДД	-0,5
ГГ	0,0

Безрисковая ставка процента составляет 6%, а рыночная доходность – 11%.

Задача 22

Определить фактическую величину убытка, величину страховой премии, размер страхового возмещения по следующим данным.

Легковой автомобиль, поврежденный в ДТП, застрахован на сумму 50 тыс. руб. сроком на 1 год. Страховая компания установила ставку тарифа 5% от страховой суммы. Цена автомобиля составляет 80 тыс. руб. Договором предусмотрена безусловная франшиза, которая составляет 10% от величины убытка. В связи с этим в договоре предусматривается скидка к тарифу в размере 3%. Стоимость доставки автомобиля с места аварии до станции техобслуживания – 1,6 тыс. руб. Расходы владельца автомобиля на ремонт составили:

- стоимость материалов – 9 тыс. руб.;
- стоимость ремонтных работ – 6 тыс. руб.;
- стоимость поврежденного двигателя – 16 тыс. руб.;
- стоимость нового двигателя – 21 тыс. руб.

Дополнительные затраты договором не предусмотрены.

Задача 23

В таблице 12 приведены данные по двум сравниваемым инвестиционным проектам. Оценить менее рискованное направление вложений методом расчета дисперсии доходности, среднеквадратического отклонения и коэффициента вариации.

Таблица 12 – Исходные данные

Прогнозное значение конъюнктуры инвестиционного рынка	Расчетный доход по проекту А, млн руб.	Значение вероятности по проекту А	Ожидаемый доход по проекту А, млн руб.	Расчетный доход по проекту Б, млн руб.	Значение вероятности по проекту Б
Низкое	150	0,2	30	160	0,25
Среднее	300	0,5	150	360	0,5
Высокое	400	0,3	120	320	0,25
Итого	-	1,0	300	-	1,0

Задача 24

На основе данных бухгалтерского баланса (приложение А) провести анализ финансовой устойчивости организации «Протон» за три года: рассчитать излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат; излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат; излишек (недостаток) совокупной величины финансирования запасов и затрат организации. Оцените динамику и сделайте выводы о вероятности риска снижения финансовой устойчивости организации за анализируемый период.

Задача 25

Оцените эффективность проекта с учетом риска, если для выпуска новых видов изделий предприятие предполагает приобрести оборудование стоимостью 50 млн руб. Срок службы оборудования – 5 лет. Предприятие провело маркетинговые исследования, которые показали, что:

- спрос на продукцию объемом 900 штук изделий в год буде обеспечен с вероятностью 0,5;
- с вероятностью 0,3 спрос возрастет до 1000 штук изделий в год;
- с вероятностью 0,2 спрос снизится до 700 штук изделий в год.

Цена реализации единицы изделия прогнозируется на уровне 110 тыс. руб., переменные затраты – 60 тыс. руб.

Предприятие планирует получить чистый доход на инвестиции в размере 10%. Ежегодный темп инфляции составит 6%.

Приложение А

Название организации: «Протон».

Единицы измерения: в тыс. рублей.

Таблица А. 1 – Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ				
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	195	116	152
<i>в том числе:</i>				
<i>нематериальные активы в организации</i>	11101	195	116	152
Результаты исследований и разработок	1120	33515	29726	29373
<i>в том числе:</i>				
<i>расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы</i>	11201	252	-	-
<i>выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ</i>	11202	33263	29726	29373
Основные средства	1130	346477	279913	286646
<i>в том числе:</i>				
<i>основные средства в организации</i>	11301	253330	238563	257166
<i>строительство объектов основных средств</i>	11303	93117	39946	28386
Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
Финансовые вложения	1150	2116	2166	2603
Отложенные налоговые активы	1160	9661	31588	31588
Прочие внеоборотные активы	1170	6311	6555	10317
Итого по разделу I	1100	398275	350064	360679
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	602662	372016	331034
<i>в том числе:</i>				
<i>материалы</i>	12101	357567	229657	161666
<i>готовая продукция</i>	12103	201893	114635	131353
<i>основное производство</i>	12104	42317	27724	37985
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	4480	4579	7009
Дебиторская задолженность	1230	551195	529831	472519
<i>в том числе:</i>				
<i>расчеты и с поставщиками и подрядчиками</i>	12301	1967	30707	21320

Продолжение таблицы А. 1

расчеты с покупателями и заказчиками	12302	537859	485657	432500
расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12307	11369	13467	18699
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	12446	333	11332
в том числе:				
касса организации	12501	25	28	45
расчетные счета	12502	12407	292	11269
валютные счета	12503	14	13	18
Прочие оборотные активы	1260	5714	5831	11721
Итого по разделу II	1200	1176497	912590	833615
БАЛАНС	1600	1574772	1262654	1194294
ПАССИВ				
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	1310	98842	98842	98842
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	143270	156445	194993
в том числе:				
переоценка основных средств	13401	143270	156445	194993
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	5100	5100	5100
Резервный капитал	1360	61526	61526	61526
в том числе:				
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13601	14826	14826	14826
резервы, образованные в соответствии с законодательством	13602	46700	46700	46700
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	409797	369648	293646
Итого по разделу III	1300	718535	691561	654107
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	-	-	8000
в том числе:				
Долгосрочные кредиты		-	-	8000
Отложенные налоговые обязательства	1420	43345	63943	60686
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	43345	63943	68686

Продолжение таблицы А. 1

V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	449898	280521	244306
<i>в том числе:</i>				
<i>краткосрочные кредиты</i>	15101	448950	279550	242000
<i>проценты по краткосрочным кредитам</i>	15102	948	971	903
<i>проценты по долгосрочным кредитам</i>	15103	-	-	1403
Кредиторская задолженность	1520	362994	226629	227195
<i>в том числе:</i>				
<i>расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	15201	279832	162402	167326
<i>расчеты с покупателями и заказчиками</i>	15202	2371	920	2342
<i>расчеты по налогам и сборам</i>	15203	18959	25637	9294
<i>расчеты по социальному страхованию и обеспечению</i>	15204	21165	4918	5479
<i>расчеты с персоналом по оплате труда</i>	15205	13963	13837	11809
<i>расчеты с разными дебиторами и кредиторами</i>	15208	26704	18915	30945
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	812892	507150	471501
БАЛАНС	1700	1574772	1262654	1194294

Приложение Б

Название организации: «Протон».

Единицы измерения: в тыс. рублей.

Таблица Б. 1 – Отчет о прибылях и убытках за январь-декабрь 2016 г.

Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2016 г.	За январь-декабрь 2015 г.
Выручка	2110	1 816 704	1 707 642
Себестоимость продаж	2120	(1 459 679)	(1 389 045)
Валовая прибыль (убыток)	2100	357 025	318 597
Коммерческие расходы	2210	(42 784)	(45 416)
Управленческие расходы	2220	(55 238)	(50 884)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	259 003	222 297
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	11	28
Проценты к уплате	2330	(33 883)	(33 079)
Прочие доходы	2340	246 992	145 287
Прочие расходы	2350	(432 341)	(281 105)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	39 782	53 428
Текущий налог на прибыль	2410	(10 149)	(11 670)
в т. ч. постоянные налоговые обязательства	2421	(3 521)	(4 242)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(20 598)	(3 257)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	(21 927)	-
Прочее	2460	(1 330)	(1 047)
Чистая прибыль (убыток)	2400	26 974	37 454

Приложение В

Название организации: «Энигма».

Единицы измерения: в тыс. рублей.

Таблица В.1 – Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ				
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	1150	1132	1224
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Основные средства	1130	560675	584150	441951
<i>в том числе:</i>				
<i>земельные участки</i>	1131	11741	11741	11741
<i>здания, сооружения, машины, оборудование, передаточные устройства</i>	1132	500810	542200	389926
<i>транспортные средства</i>	1133	30117	22741	29497
<i>незавершенные капитальные вложения</i>	1134	13863	3688	6126
Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
Финансовые вложения	1150	293846	285089	285904
<i>в том числе:</i>				
<i>инвестиции в зависимые общества</i>	1151	210658	210658	210658
<i>инвестиции в другие организации</i>	1152	71262	71262	71262
<i>займы, предоставленные организациям на срок более 12 мес.</i>	1153	11926	3169	4122
Отложенные налоговые активы	1160	3354	3108	2826
Прочие внеоборотные активы	1170	147	356	2721
Итого по разделу I	1100	859172	873835	734626
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	586893	510842	428882
<i>в том числе:</i>				
<i>сырье, материалы и другие аналогичные ценности</i>	1211	296569	263248	206012
<i>затраты в незавершенном производстве</i>	1212	288634	241627	202693
<i>готовая продукция и товары для перепродажи</i>	1213	261	225	8326
<i>товары отгруженные</i>	1214	0	5094	11849
<i>расходы будущих периодов</i>	1215	1429	648	2
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5425	4781	2908

Продолжение таблицы В. 1

Дебиторская задолженность	1230	613036	379839	258177
<i>в том числе:</i>				
<i>покупатели и заказчики</i>	1231	391288	229541	140197
Финансовые вложения	1240	40117	4573	5923
Денежные средства	1250	20905	14092	5711
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	1266376	914127	701601
БАЛАНС	1600	2125548	1787962	1436227
ПАССИВ				
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	1310	99500	99500	99500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
Переоценка внеоборотных активов	1340	104390	108830	111221
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	24875	24875	24875
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	1370	774699	700855	682405
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года		160017	69404	16059
Итого по разделу III	1300	1163481	1003464	934060
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	65500	90800	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	40759	37826	23397
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	106259	128626	23397
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	434601	423953	322215
Кредиторская задолженность	1520	411068	222929	149299
<i>в том числе:</i>				
<i>поставщики и подрядчики</i>	1521	114346	88580	31622
<i>задолженность перед персоналом организации</i>	1522	35974	36769	17724
<i>задолженность перед госу-дарств. внебюджетными фондами</i>	1523	11820	7907	5346
<i>задолженность по налогам и сборам</i>	1524	67321	20320	17224
<i>прочие кредиторы</i>	1525	24342	17204	34427
<i>авансы полученные</i>	1526	157265	51999	42764
<i>векселя выданные</i>	1527	-	150	192
Доходы будущих периодов	1530	-	-	2

Продолжение таблицы В. 1

Оценочные обязательства	1540	10139	8990	7254
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	855808	655872	478770
БАЛАНС	1700	2125548	1787962	1436227

Приложение Г

Название организации: «Энигма».

Единицы измерения: в тыс. рублей.

Таблица Г. 1– Отчет о прибылях и убытках за январь-декабрь 2016 г.

Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2016 г.	За январь-декабрь 2015 г.
Выручка	2110	2 977 592	2 666 220
Себестоимость продаж	2120	(2 625 211)	(2 425 612)
Валовая прибыль (убыток)	2100	352 381	240 608
Коммерческие расходы	2210	(83 243)	(67 573)
Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	269 138	173 035
Доходы от участия в других организациях	2310	6 339	3 101
Проценты к получению	2320	2 987	1 199
Проценты к уплате	2330	(47 226)	(52 446)
Прочие доходы	2340	24 875	30 194
Прочие расходы	2350	(53 187)	(64 773)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	202 926	90 310
Текущий налог на прибыль	2410	(39 363)	(7 267)
в т. ч. постоянные налоговые обязательства	2421	(1 465)	(3 352)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(2 933)	(14 429)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	246	282
Прочее	2460	(859)	508
Чистая прибыль (убыток)	2400	160 017	69 404

Петрова Вера Павловна

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

к выполнению контрольной работы
для студентов направления 38.03.01

(заочная форма)

Редактор Г.В. Меньщикова

Подписано в печать 04.10.17	Формат 80x64 1/16	Бумага 65 г/м ²
Печать цифровая	Усл. печ. л. 1,25	Уч.-изд. л. 1,25
Заказ №163	Тираж 25	Не для продажи

БИЦ Курганского государственного университета.
640020, г. Курган, ул. Советская, 63/4.
Курганский государственный университет.