

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ворошилова Ольга Леонидовна
Должность: Ректор
Дата подписания: 17.01.2022 15:05:15
Уникальный программный ключ:
4cf44b5e98f1c61f6308024618ad72153c8a582b453ec495cc805a1a2d7397eb


Администрация Курской области

Государственное образовательное автономное учреждение высшего
образования Курской области
«Курская академия государственной и муниципальной службы»

Кафедра экономической теории, регионалистики и правового регулирования
экономики

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по
учебно-методическому
обеспечению

 Никитина Е.А.
(подпись, ФИО)

« 31 » 08 2021 г.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Методические рекомендации для самостоятельной работы, в том числе для
подготовки к практическим занятиям, студентов
направления подготовки 38.04.01 «Экономика», направленность (профиль)
Экономическая безопасность региона и бизнеса очной, очно-заочной и
заочной форм обучения

ПРЕДИСЛОВИЕ

Методические рекомендации разработаны с целью оказания помощи студентам направления подготовки 38.04.01 «Экономика», направленность (профиль) Экономическая безопасность региона и бизнеса очной, очно-заочной и заочной форм обучения при самостоятельной подготовке к занятиям по дисциплине «Экономическая теория (продвинутый уровень)».

Методические рекомендации разработаны в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования направления подготовки 38.04.01 «Экономика», утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «11» августа 2020 г. № 939.

Предлагаемые методические рекомендации содержат перечень теоретических тем и задания для самопроверки, которые необходимо выполнить при самостоятельной подготовке к каждому занятию.

К темам приводится список литературы, в котором можно найти ответы на поставленные вопросы теории дисциплины.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Управление рисками в системе экономической безопасности» являются лекции и практические занятия. Студент не имеет права пропускать занятия без уважительных причин.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции студент должен внимательно слушать и конспектировать материал.

Изучение наиболее важных тем или разделов дисциплины завершают практические занятия, которые обеспечивают контроль подготовленности студента; закрепление учебного материала; приобретение опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Практическому занятию предшествует самостоятельная работа студента, связанная с освоением материала, полученного на лекциях, и материалов, изложенных в учебниках и учебных пособиях, а также литературе, рекомендованной преподавателем.

По согласованию с преподавателем или по его заданию студенты готовят рефераты по отдельным темам дисциплины, выступают на занятиях с докладами. Основу докладов составляет, как правило, содержание подготовленных студентами рефератов.

Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает по результатам тестирования, собеседования, решению ситуационных задач и кейсов, а также по результатам докладов.

Преподаватель уже на первых занятиях объясняет студентам, какие формы обучения следует использовать при самостоятельном изучении дисциплины: конспектирование учебной литературы и лекции, составление словарей понятий и терминов и т. п.

В процессе обучения преподаватели используют активные формы работы со студентами: чтение лекций, привлечение студентов к творческому процессу на лекциях, отработку студентами пропущенных лекций, участие в групповых и индивидуальных консультациях (собеседовании). Эти формы способствуют выработке у студентов умения работать с учебником и литературой. Изучение литературы составляет значительную часть самостоятельной работы студента. Это большой труд, требующий усилий и желания студента. В самом начале работы над книгой важно определить цель и направление этой работы. Прочитанное следует закрепить в памяти. Одним из приемов закрепления освоенного материала является конспектирование, без которого немислима серьезная работа над

литературой. Систематическое конспектирование помогает научиться правильно, кратко и четко излагать своими словами прочитанный материал.

Самостоятельную работу следует начинать с первых занятий. От занятия к занятию нужно регулярно прочитывать конспект лекций, знакомиться с соответствующими разделами учебника, читать и конспектировать литературу по каждой теме дисциплины. Самостоятельная работа дает студентам возможность равномерно распределить нагрузку, способствует более глубокому и качественному освоению учебного материала. В случае необходимости студенты обращаются за консультацией к преподавателю по вопросам дисциплины с целью освоения и закрепления компетенций.

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины - закрепить теоретические знания, полученные в процессе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки самостоятельного анализа особенностей дисциплины.

Задания для самопроверки

Тема 1. Теоретические основы управления рисками

Тестовые задания

1. Современное понятие «риск» ...

- А) Используется для обозначения возможного материального ущерба;
- Б) Связано как с возможным материальным ущербом, так и с возможным выигрышем;
- В) отождествляется только с полученным материальным ущербом.

2. Классическая теория предпринимательского риска ((Дж. Милль, Н.У. Сениор) отождествляет риск с _____

3. Величина возможных колебаний прибыли была впервые названа критерием риска представителями _____

4. Объективная вероятность наступления рискованного события...

- А) Основана на предположении о возможности получения определенного эффекта;
- Б) Базируется на расчете частоты, с которой происходит процесс или явление.

5. Назовите основные причины, ограничивающие практическое применение статистических данных для определения вероятностей наступления событий

- А) Недостаточный объем статистических данных или их отсутствие;
- Б) Влияние субъективных особенностей исследователя;

В) Наличие неопределенности в реальных условиях предпринимательской деятельности.

6. С чем связано возникновение социальной неопределенности при принятии рискованных решений?

А) С влиянием личностных характеристик руководителя и исполнителей;

Б) С неопределенностью внешней среды;

В) С возникновением различных социальных связей и коммуникаций при реализации решений.

7. Как соотносятся понятие «неопределенность» и понятие «риск»?

А) В реальной предпринимательской деятельности эти понятия являются синонимами;

Б) Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий может быть оценено количественно, а неопределенность предполагает невозможность оценки вероятности наступления таких событий;

В) Неопределенность характеризует условия внешней среды, а риск – действия предпринимателя, поэтому эти понятия не связаны.

8. В чем состоит регулятивная функция риска?

А) В необходимости идентификации, оценки, управления риском по всем направлениям деятельности организации;

Б) В необходимости затрат на возмещение ущерба в случае наступления рискованного события.

9. Спекулятивные (динамические, коммерческие) риски -

А) Всегда несут потери для предпринимательской деятельности;

Б) Могут нести как потери, так и дополнительную прибыль;

В) Характеризуют дополнительные возможности получения прибыли.

10. Определите соответствие.

1. Риск	А. Возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении.
2. Финансовый риск	Б. Все внутренние и внешние предпосылки, которые могут негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение точно определенного отрезка времени наблюдения, например периода оперативного планирования.
3. Экономический риск	В. Вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Ситуационное задание

Покажите, как в современных условиях усиливается влияние факторов риска на развитие экономических процессов.

Кейс-задание

Обсудите, в чем состоят сложности и проблемы развития экономического кризиса 2008 г., почему выход из кризиса затянулся на достаточно длительный период.

Вопросы для самопроверки

1. Поясните проблемы принятия решений, в которых речь идет о будущих полезных результатах.
2. Чем определяется неопределенность будущих результатов, а также риски при принятии решений в сфере бизнеса?
3. В чем состоят особенности влияния различных факторов риска на будущие результаты?
4. Поясните особенности влияния неустранимой неопределенности на будущие результаты.
5. Какие формы моделирования неопределенности будущих результатов вы можете отметить?
6. В чем заключаются особенности риска как результата моделирования неопределенности? В чем состоит субъективный характер подобных моделей?
7. Поясните основные формы оценки или измерения риска.
8. Какова специфика измерения риска в условиях конкретного бизнеса?
9. Почему рискованные оценки не позволяют однозначно прогнозировать будущий результат?
10. В чем заключается основная задача управления рисками бизнеса в реальном секторе экономики?

Темы рефератов

1. Неопределенность состояния экономики (окружающей предпринимателя среды)
2. Неопределенность действий конкурентов участников рынков
3. Неопределенность неэкономических условий и факторов

Тема 2: «Классификация рисков»

Тестовые задания

1. Изменение курса валют, конъюнктуры рынка, налогового законодательства выступают факторами _____

2. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к _____

3. К рисками, связанным с покупательной способностью денег, относятся:

А) Риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;

Б) Риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;

В) Инвестиционные и финансовые риски.

4. Кредитный риск представляет собой:

А) Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;

Б) Риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;

В) Опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

5. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:

А) Селективный риск;

Б) Биржевой риск;

В) Деловой риск;

Г) Кредитный риск.

6. Риски, вызванные ошибками менеджмента компании (в том числе и при принятии решений), ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля, плохо разработанными правилами работ относятся к _____

7. Риск-проблема, возникающая в предпринимательской деятельности, представляет собой:

А) Рассогласование между планируемой прибылью и реальными возможностями организации;

Б) Влияние разнообразных рисков факторов на достижение целей организации;

В) Недопустимо большое рассогласование между потребностью в безопасности и реальным уровнем риска в процессе предпринимательской деятельности.

8. Идентификация рисков представляет собой:

А) Анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;

Б) Оценку последствий рисков событий;

В) Установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.

9. Риски, последствия которых могут быть определены с высокой степенью достоверности и которые могут быть идентифицированы при анализе статистической или бухгалтерской отчетности относятся к

10. Количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы, является:

- А) Фактор риска;
- Б) Показатель риска;
- В) Вид риска.

Ситуационное задание

Проанализируйте риски открытия ларька по изготовлению и продаже шаурмы на проспекте Ф.Дериглазова г. Курска

Кейс-задание

Проанализируйте риски открытия агробизнеса по выращиванию овощей открытого грунта в Курской области

Вопросы для самопроверки

1. Перечислите критерии классификации по характеристике опасности и проведите их общий анализ.
2. Перечислите критерии классификации по подверженности риску и проанализируйте их.
3. Перечислите критерии классификации по характеристике уязвимости и проведите их общий анализ.
4. Перечислите критерии классификации по характеристике взаимодействия с другими рисками и проанализируйте их.
5. Перечислите критерии классификации по характеристике имеющейся информации о риске и проведите их общий анализ.
6. Перечислите критерии классификации по величине риска и проанализируйте их.
7. Перечислите критерии классификации по характеристике расходов (издержек), связанных с риском, и проведите их общий анализ.
8. Приведите примеры специфических классификаций риска в различных областях.
9. Что такое однородные риски?

Темы рефератов

1. Функции субъекта управления в риск-менеджменте.

2. Процесс управления рисками.

Тема 3: «Анализ и оценка степени риска»

Тестовые задания

1. Косвенные потери прибыли, связанные с воздействием рисков факторов, представляют собой:

А) Потери от невыполнения операции, незаключения сделки, нереализации товара;

Б) Затраты на организацию и проведение мероприятий по управлению рисками;

В) Возможные потери, возникающие при совершении бизнес-операции.

2. Критический риск характеризуется:

А) Потерями, равными имущественному состоянию предприятия;

Б) Потерями, равными расчетной выручке;

В) Потерями ожидаемой прибыли.

3. Предельное значение величины допустимого риска при заключении сделок составляет _____

4. Кривая риска представляет собой:

А) Распределение вероятности потерь при заключении сделки;

Б) Графическое изображение существующих рисков и вероятностей их наступления.

5. Какие показатели оценки риска могут быть использованы в условиях определенности?

А) Вероятностные и статистические показатели;

Б) Абсолютные, относительные и средние показатели;

В) Экспертные оценки уровня риска.

6. Какая информация характеризует условие определенности при принятии рискованных решений?

А) Статистические и финансовые показатели деятельности организации;

Б) Информация о факторах и условиях принятия рискованного решения;

В) Информация об экспертной оценке ситуации.

7. Абсолютные показатели оценки риска основаны на:

А) Распределении прогнозируемых значений показателей;

Б) Субъективных оценках величины риска;

В) Фактических показателях финансовой документации.

8. Риск ликвидности представляет собой:

А) Опасность потери стабильности финансового положения из-за низкой доли собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств;

Б) Риск временных потерь и потерь первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства;

В) Риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами.

9. Определите соответствие.

1. Дефляционный риск	А. Риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости.
2. Валютные риски	Б. Риск того, что при росте дефляции происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов.
3. Риски ликвидности	В. Опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

10. Определите соответствие.

1. Риск упущенной выгоды	А. Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами, селинговыми компаниями (термин «селинг» от англ. Означает «продажа») в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам над ставками по предоставленным кредитам.
2. Риск снижения доходности	Б. Риск наступления косвенного финансового ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия
3. Процентные риски	В. Риск, который может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам.

Ситуационное задание

Произвести анализ чувствительности хозяйственного риска мясоперерабатывающего предприятия.

Взаимосвязь факторов хозяйственного риска мяскокомбината с критическими переменными

Фактор риска	№ критической переменной	Влияние фактора риска на показатели деятельности предприятия (критические переменные)	Возможное изменение критического показателя, %
Нарушение условий хранения готовой продукции	1	Рост полной себестоимости	+7
Рост расходов на	2	Рост постоянных затрат	+20

переподготовку персонала			
Повышение цен на сырье	3	Рост переменных затрат	+8
Несвоевременная оплата отгруженной продукции	4	Снижение поступлений от выручки	10
Неплатежеспособность клиентов	5	Снижение выручки от реализации продукции	9

Каждому фактору хозяйственного риска соответствует одна из критических переменных, на которую данный фактор риска оказывает доминирующее влияние. Экспертные оценки возможного изменения критических переменных также представлены в таблице. Выручка от реализации продукции за отчетный период (принимается без косвенных налогов) составила 9000 тыс. руб., переменные затраты – 6700 тыс. руб., постоянные затраты – 1200 тыс. руб., стоимость сырья составляет 93 % от переменных затрат. Средняя процентная ставка по кредитам для предприятия – 8 %.

Кейс-задание

Небольшая компания, занимающаяся разработкой новых средств бытовой химии, управляет биохимической лабораторией. Недавно сотрудники лаборатории нашли новое интересное решение для средства чистки ковровых покрытий. Потенциально это средство может принести весьма значительные прибыли, но компания не имеет достаточных финансовых ресурсов, для того, чтобы вывести это средство на рынок так, чтобы полностью реализовать его рыночный потенциал.

Президент компании рассматривает следующие три возможности.

1 Довести исследования до конца и попытаться вывести средство на рынок за счет собственных средств. Это потребует \$2 млн. инвестиций в разработку конечного продукта и \$500 тыс. на продвижение средства на рынок. Такие средства у компании имеются. Однако в этом случае дальнейшая рыночная история средства будет сильно зависеть от действий крупных компаний. Анализ рыночной ситуации показывает, что наиболее вероятно (65%) получение в течение следующего года \$12 млн. валового дохода от продаж. При менее благоприятных обстоятельствах компания получит не более \$6 млн. (вероятность этого 25%). И, наконец, в случае высокой активности в этом сегменте рынка других компаний (вероятность 10%), будет получено только \$2 млн. Дальше чем на год аналитики предпочитают не заглядывать, так как неопределенность оценок становится слишком велика.

2 Продать свои разработки крупной компании. Это не потребует никаких инвестиций и может принести в среднем \$5 млн.

3 Найти необходимые средства у стороннего инвестора и профинансировать программу исследований и продвижение средства на

рынок в полном объеме. Для этого потребуется \$5.5 млн. на разработку конечного

продукта и \$9 млн. на продвижение средства на рынок. Таким образом, \$12 млн. вложит в дело инвестор. При этом прибыли (после компенсации издержек) придется делить пополам. В этом случае с вероятностью 50% от продажи средства за тот же период будет получено \$35 млн. В более сложной ситуации, вероятность которой оценивается в 25%, можно будет получить только \$25 млн. И в худшем случае будет получено только \$15 млн.

Требуется:

1 Определить величину ожидаемых доходов в каждом случае с использованием имитационной модели оценки риска.

2 Какое решение вы считаете лучшим? Обоснуйте свой ответ. Целью изучения кейса является освоение студентами необходимых знаний, умений и навыков в рамках вопросов «Учет инвестиционных рисков», «Имитационная модель учета риска».

Вопросы для самопроверки

1. Что представляет собой экспертная оценка вероятности реализации фактора риска?
2. Как рассчитывается балл каждого фактора?
3. Как производится ранжирование факторов риска?
4. Как рассчитывается общий балл риска?
5. С какой целью осуществляется расчет среднего балла риска?
6. Какие выделяют зоны риска?
7. Какие зоны риска свидетельствуют об эффективной стратегии субъекта хозяйствования?

Темы рефератов

1. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования
2. Имитационная модель учета риска
3. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
4. Имитационное моделирование Монте-Карло
5. Метод построения дерева решений проекта
6. Метод корректировки на риск денежного потока
7. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта

Тема 4: «Управление рисками как система менеджмента»

Тестовые задания

1. Суть риск-менеджмента состоит в:

- А) устранении риска
- Б) управлении риском
- В) снижении риска
- Г) выборе риска

2. Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?

- А) организация разрешения риска
- Б) организация рискованных вложений капитала
- В) организация работы по снижению величины риска
- Г) все перечисленное является функциями объекта управления

3. Что из перечисленного не является функциями субъекта управления в риск-менеджменте?

- А) прогнозирование
- Б) нормирование
- В) организация
- Г) регулирование

4. Что из перечисленного не является правилами риск-менеджмента

- А) нельзя рисковать многим ради малого
- Б) риск – дело благородное
- В) нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие
- Г) при существовании нескольких вариантов, следует идти по пути минимально риска

5. Какие из перечисленных источников не могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента

- А) имидж руководства организации
- Б) кредитные договоры
- В) тенденции развития рынков
- Г) бухгалтерская отчетность

6. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?

- А) спекулятивные
- Б) чистые
- В) ретроспективные
- Г) любые

7. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на

-
- 1. классификации субъектов риска
 - 2. классификации объектов риска
 - 3. характере оценки риска
 - 4. характере последствий риска

8. К тип рисков, не относящихся к критерию классификации "по сфере возникновения":

А) производственный риск

Б) кадровый риск

В) финансовый риск

Г) коммерческий риск

9. Коммерческий риск – это риск, возникающий

10. Валютный риск связан с _____

Ситуационное задание

По оценкам отдела анализа уязвимостей, вероятность роста числа DDoS-атак в ближайшее время равна 0,7. Из прошлого опыта (по данным ежемесячных и ежегодных отчетов) известно, что положительные прогнозы отдела анализа уязвимостей компании сбываются в 85 % случаях, а отрицательные – в 90 % случаях. Используя метод дерева вероятностей, определите вероятность роста числа DDoS-атак в ближайшее время для предоставления этих данных руководству компании.

Кейс-задание

Осуществите выбор объема производственной программы с учетом неопределенности спроса.

Производственные возможности – 5000, 8000, 11000 ед.

Объем спроса – 2000, 5000, 8000, 11000 ед.

Вероятность объемов спроса – 0,1; 0,2; 0,5; 0,2.

Степень оптимизма – 0,7.

Цена – 70 р.

Расходы на производство и реализацию – 35 р. на одно изделие.

Расходы на хранение единицы нереализованной продукции – 10 р.

Вопросы для самопроверки

1. Поясните, что понимается под неопределенностью и риском инвестиционного проекта?

2. Раскройте классификацию инвестиционных рисков.

3. Приведите классификацию инвестиционных рисков по стадиям инвестиционного проекта. Опишите последствия риска на каждой стадии и способы страхования риска.

4. Как можно проклассифицировать инвесторов по степени склонности к риску?

5. Какие методы учета инвестиционного риска вы знаете?

6. Что анализируется в имитационной модели оценки риска инвестиционного проекта, что она собой представляет?

7. В чем заключается метод анализа чувствительности? Опишите последовательность его проведения.

8. Дайте характеристику метода Монте-Карло.
9. В чем суть оценки риска методом построения дерева решений? Что является ограничением практического использования данного метода?
10. В чем содержательная сторона метода корректировки на риск денежного потока?
11. Каким образом корректируется на риск коэффициент дисконтирования и зачем?
12. Какие существуют приемы по снижению степени риска?

Темы рефератов

1. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.
2. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование.
3. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.

Тема 5: «Отраслевое управление рисками»

Тестовые задания

1. К тип рисков, не относящихся к критерию классификации "по сфере возникновения":
 - А) производственный риск
 - Б) кадровый риск
 - В) финансовый риск
 - Г) коммерческий риск
2. **Коммерческий риск – это риск, возникающий:**
 - А) на коммерческих предприятиях
 - Б) при заключении коммерческих сделок
 - В) в процессе реализации товаров или услуг
 - Г) в процессе производства товаров или услуг
3. **На какие виды подразделяются финансовые риски?**
 - А) валютные
 - Б) денежные
 - В) проектные
 - Г) риски распределения доходности
4. **Валютный риск связан с _____**
5. **Инфляционный риск – это _____**
6. **Системный риск – это _____**
7. **Деловой риск – это _____**
8. **Инновационный риск – это _____**
9. **Что их перечисленного не относится к видам производственных рисков?**

- А) изменение конъюнктуры рынка
- Б) усиление конкуренции
- В) форс-мажор
- Г) амортизация производственного оборудования

10. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:

- А) усложняется
- Б) упрощается
- В) остается неизменным
- Г) нет зависимости

Ситуационное задание

Определите, в какое мероприятие выгоднее вкладывать денежные средства: в мероприятие А или в мероприятие Б. При вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев прибыль в 25 тыс. р. может быть получена в 48 случаях; 20 тыс. р. – в 36 случаях; 30 тыс. р. – в 36 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 100 случаев прибыль в 40 тыс. р. может быть получена в 30 случаях; 30 тыс. р. – в 50 случаях; 15 тыс. р. – в 20 случаях.

Определите:

- среднее ожидаемое значение прибыли от вложения в мероприятие А и в мероприятие Б;
- дисперсию по мероприятию А и по мероприятию Б;
- среднее квадратическое отклонение по мероприятию А и по мероприятию Б;
- коэффициент вариации по мероприятию А и по мероприятию Б.

Кейс-задание

Производственные мощности предприятия обеспечивают выпуск 200 ед. продукции. Прогнозируемая цена за единицу продукции – 500 р, постоянные затраты – 50 000 р., переменные затраты – 20 000 р. Предполагаемая выручка от реализации продукции – 100 000 р.

Определите:

- безубыточный объем производства и продаж;
 - кромку безопасности и запас финансовой прочности;
 - точку бездоходности и диапазон зоны бездоходности;
 - минимально необходимый объем реализуемой продукции, который
 - должен обеспечить 25-процентный запас финансовой прочности;
 - критический уровень постоянных издержек при полном возможном объеме 200 ед. реализации продукции;
 - критический уровень цены за единицу продукции.
- Сделайте вывод о степени риска деятельности предприятия.

Вопросы для самопроверки

- 1 Какова цель управления рисками?
- 2 Дайте определение методов управления рисками.
- 3 Какие критерии применяются при выборе методов управления рисками?
- 4 Чему способствует создание программы превентивных мероприятий в риск-менеджменте?
- 5 Какие методы передачи риска наиболее распространены? Почему?
- 6 Каким образом дифференциация рисков снижает размер ущерба?
- 7 Чем отличается страхование рисков от резервирования?
- 8 В чем заключается главный недостаток создания резервного фонда в организации? Какие проблемы в менеджменте может вызвать создание такого фонда?
- 9 Что означает метод аутсорсинга риска? В каких случаях он наиболее приемлем?
- 10 Каковы основные этапы управления рисками, каково их содержание?

Темы рефератов

1. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
2. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
3. Стратегии управления предпринимательскими рисками.
4. Управление рисками инвестиционного проекта.
5. Состояние и перспективы развития страхового рынка России

Тема 6: «Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии. Портфельный менеджмент»

Тестовые задания

1. Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (P_t) при полной определенности?
 - А) 0,3
 - Б) 0,7
 - В) близкой к единице
 - Г) близкой к нулю
2. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:
 - А) полной неопределенности
 - Б) полной определенности
 - В) частичной неопределенности
 - Г) нет правильного ответа
3. Неопределенность, связанную с отсутствием информации о вероятностях состоянии среды (природы), называют;

- А) сомнительной
- Б) безнадежной
- В) неопределенной
- Г) безвозвратной

4. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием _____

5. Критерий пессимизма характеризуется выбором:

- А) лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости
- Б) худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости
- В) худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости
- Г) лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости

6. Чем рискованнее проект, тем норма его доходности должна быть _____

7. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:

8. Какой метод оценки вероятностей используется в страховании?

- А) система неопределенностей
- Б) нормальное распределение
- В) пороговые значения риска
- Г) все перечисленные методы

9. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются _____

10. Вторая точка вероятности нежелательного исхода, соответствует:

- А) «нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения
- Б) вероятности нежелательного исхода
- В) потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя
- Г) нет правильного ответа

Ситуационное задание

Простой 90-дневный вексель на сумму 10 тыс. р., датированный 3 августа текущего года учитывается банком 4 сентября по ставке 8 %.

Определите, какую сумму получит векселедержатель при учёте векселя.

Кейс-задание

Форфейтор купил у клиента партию из восьми векселей, каждый из которых имеет номинал 800 тыс. долл. США. Платеж по векселям производится через каждые 180 дней. При этом форфейтор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселю – 6 % годовых. Определите величину дисконта и сумму платежа форфейтора клиенту за приобретенные у него векселя.

Вопросы для самопроверки

1. Раскройте классификацию инвестиционных рисков.
2. Приведите классификацию инвестиционных рисков по стадиям инвестиционного проекта. Опишите последствия риска на каждой стадии и способы страхования риска.
3. Как можно проклассифицировать инвесторов по степени склонности к риску?
4. Какие методы учета инвестиционного риска вы знаете?
5. Что анализируется в имитационной модели оценки риска инвестиционного проекта, что она собой представляет?
6. В чем заключается метод анализа чувствительности? Опишите последовательность его проведения.
7. Дайте характеристику метода Монте-Карло.
8. В чем суть оценки риска методом построения дерева решений? Что является ограничением практического использования данного метода?

Темы рефератов

1. Конкуренция и сотрудничество страховых компаний.
2. Управление рисками в страховой организации.
3. Портфельные риски и методы управления ими.
4. Особенности оценки рисков в страховании жизни и пенсии.
5. Особенности оценки рисков в имущественном страховании.

Учебная литература, необходимая для самостоятельной подготовки к занятиям

Основная учебная литература

1. Бакаева, М. М. Оценка бизнеса : учебное пособие / М. М. Бакаева, М. Г. Успаева, М. Р. Хаджиев. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 242 с. — ISBN 978-5-4497-0119-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/92121.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Лисовский А.Л. Оценка стоимости фирмы (бизнеса) [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Л. Лисовский, Т.А. Никерова, Л.А. Шмелева.

— Электрон. текстовые данные. — М. : Научный консультант, 2017. — 58 с.
— 978-5-6040243-3-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75466.p://www.iprbookshop.ru/62363>.— ЭБС «IPRbooks»

Дополнительная учебная литература

1. Черняк В.З. Бизнес. Организация, управление, оценка [Электронный ресурс]: монография/ Черняк В.З.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2015.— 238 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48874>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

1. Ширяев В.И. Управление бизнес-процессами [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Ширяев В.И., Ширяев Е.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Финансы и статистика, 2014.— 464 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18853>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации по Курской области// www.kurskstat.ru

2. Официальный сайт Центрального банка России// www.cbr.ru

3. Официальный сайт Федеральной таможенной службы России// www.customs.ru

4. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации// www.minfin.ru

5. Официальный сайт Федерального Казначейства Российской Федерации//www.roskazna.ru