



**Негосударственное частное образовательное учреждение
высшего образования
«Технический университет УГМК»**

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки	38.04.01 Экономика
Название магистерской программы	Управление экономической эффективностью инвестиций в объекты капитального строительства
Уровень высшего образования	Магистратура <i>(бакалавриат, специалитет, магистратура)</i>

Рассмотрено на заседании кафедры прикладной экономики
Одобрено Методическим советом университета 30 июня 2021 г., протокол № 4

г. Верхняя Пышма
2021

1 Методические рекомендации к выполнению практических работ

составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины

Практическое занятие – это занятие, проводимое под руководством преподавателя в учебной аудитории, направленное на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, которое формирует практические умения (вычислений, расчетов, использования таблиц, справочников и др.). Практические занятия представляют собой, как правило, занятия по решению различных прикладных задач. В итоге у каждого обучающегося должен быть выработан определенный профессиональный подход к решению каждой задачи и интуиция.

Цели практических занятий:

– помочь студентам систематизировать, закрепить и углубить знания теоретического характера;

– научить студентов приемам решения практических задач, способствовать овладению навыками и умениями выполнения расчетов, графических и других видов заданий;

– сформировать умение учиться самостоятельно, т.е. овладевать методами, способами и приемами самообучения, саморазвития и самоконтроля посредством тестового контроля.

Типовые практико-ориентированные задания

Задача 1

Используя критерий Лапласа равновозможности для исходных данных примера выбрать наилучший вариант решения на основе: а) правила максимизации среднего ожидаемого дохода; б) правила минимизации среднего ожидаемого риска. Показатели состояния проекта С и проекта Д

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект С, IRR	Проект Д, IRR
Подъем	$p_1 = 0,2$	35%	120%
Норма	$p_2 = 0,6$	25%	80%
Спад	$p_3 = 0,2$	10%	55%

Задача 2

Пусть для проектов С и Д распределение вероятностей задается следующей таблицей. Рассчитайте для обоих проектов ERR , s и CV . Рассчитанные значения сравните с данными приведенными в тексте.

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект С, IRR	Проект Д, IRR
Подъем	$p_1 = 0,2$	30%	115%
Норма	$p_2 = 0,6$	20%	80%
Спад	$p_3 = 0,2$	10%	45%

Задача 3

Известно, что вложение капитала в проекты К и Л в последние четыре года приносило следующий доход. Выяснить, в какой из проектов вложение капитала связано с меньшим риском.

Год	Доходность К	Доходность L
2017	20%	40%
2018	15%	24%
2019	18%	30%
2020	23%	50%

Задача 4

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала. Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, 30 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. была получена в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. была получена в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 24 случаях.

Задача 5

Рассчитать показатели средневзвешенной нормы дохода и показатели риска по каждому из трех вариантов, выбирая наиболее предпочтительный из них.

Состояние экономики	Вероятность	Варианты нормы дохода, %		
		1	2	3
Глубокий спад	0,1	4	7	7,7
Небольшой спад	0,15	4,1	7	7,9
Средний спад	0,4	6	7,9	9
Небольшой подъем	0,1	6	10	11
Мощный подъем	0,25	5,5	10,5	11

Результатом успешного выполнения практического задания считается умение студента производить сбор и оценку полноты и качества исходной информации, провести расчеты, а также делать их предварительный анализ.

Типовые вопросы тестирования

- Какие субъекты могут сталкиваться с экономическим риском?
 - отдельный человек
 - группа людей
 - предприятие
 - любой субъект
- Что понимается под риском применительно к предпринимательской деятельности?
 - возможность недополучения прибыли или дохода
 - подверженность лица, принимающего решения, возможным потерям или убыткам в стремлении достичь более предпочтительного результата в планируемой акции
 - характеристика проявления ущерба – частота возникновения или/и тяжесть (размер) ущерба
- Какой критерий не является элементом классификации по характеристике опасности, связанной с риском?
 - классификация по типу объекта
 - классификация по причине (природе) ущерба
 - классификация по месту появления рисков

г) классификация по типичности отрицательных последствий

4. Какое правило не применяется в стратегии риск-менеджмента?

- а) максимум выигрыша
- б) оптимальная вероятность результата
- в) отсутствие вероятности положительного результата
- г) оптимальное сочетание выигрыша и величины риска

5. В каких случаях применяется рассеянный подход к управлению рисками организации?

- а) функциональные и «производственные» единицы организации работают весьма независимо
- б) риск рассматривается в большей степени как дополнительные возможности в развитии организации
- в) реализуемые на практике бизнес-действия сосредоточиваются на финансах

6. Что предполагает идентификация и анализ рисков?

- а) анализ конкретных причин возникновения неблагоприятных событий и их отрицательных последствий
- б) проведение качественного, а затем и количественного изучения рисков
- в) разработку мероприятий по управлению рисками

7. Поведенческие факторы, являющиеся распространенными ограничениями при принятии эффективных решений:

- а) уровень риска
- б) изменяющееся окружение, взаимосвязь решений
- в) все перечисленное
- г) негативное отношение к чему или какому-либо, личностные пристрастия, барьеры восприятия информации

8. На какие группы делятся методы управления рисками по признаку «вариант воздействия на риск»?

- а) группа, отвечающая процедурам «уклонение от риска», «сокращение риска» и «передача риска»
- б) группа методов трансформации рисков, связанная с непосредственным воздействием на риск, и группа методов финансирования рисков, направленная на возмещение возможного ущерба.

9. Каким способом может проводиться оценка эффективности разработки программы управления рисками?

- а) сопоставление с финансовыми возможностями фирмы значений максимально возможного, наиболее вероятного и ожидаемого убытков до и после реализации программы управления рисками.
- б) сравнительный анализ значений максимально возможного, наиболее вероятного и ожидаемого убытков до и после реализации программы управления рисками.
- в) могут использоваться различные способы.

10. Какие действия предполагаются при выборе приоритетных процедур управления рисками?

- а) уточнение принципов управления рисками и принципов разработки программы с учетом уточненных общей стратегии, стратегии, целей и задач по управлению рисками
- б) определение пороговых значений вероятности и/или размера возможного ущерба по отдельным направлениям и аспектам деятельности фирмы и в целом по фирме с учетом

уточненных общей стратегии, стратегии, целей и задач управления риском, а также процедур управления рисками
в) комплекс вышеперечисленных действий

11. С точки зрения теории менеджмента наиболее корректным определением цели управления является

- а) результат, на достижение которого направлено управление
- б) желательное, необходимое и возможное состояние управляемой системы
- в) видение будущего, которое желательно достичь
- г) объективная тенденция развития организации

12. Укажите последовательность решения задач для достижения цели мониторинга программ управления рисками:

- 1) провести анализ реализации программ риск-менеджмента;
 - 2) определить необходимый состав и объем информации о контролируемых параметрах программ;
 - 3) провести сбор статистической и экспертной информации о параметрах, определяющих эффективность функционирования системы риск-менеджмента;
 - 4) разработать методики контроля наблюдаемых параметров и стратегию мониторинга параметров;
 - 5) оценить и проанализировать текущее состояние системы риск-менеджмента;
 - 6) разработать мероприятия по обеспечению требуемого состояния системы риск-менеджмента;
 - 7) уточнить модели развития событий, перечень контролируемых параметров, требования к функционированию системы риск-менеджмента.
- а) 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
 - б) 1, 2, 4, 3, 5, 6, 7
 - в) 1, 2, 3, 4, 6, 5, 7

13. Риск при принятии решений – это

- а) степень значимости проблемы для общей деятельности фирмы
- б) степень влияния неправильно решенной проблемы на служебное положение руководителя
- в) уровень определенности, с которой можно прогнозировать результат
- г) уровень превышения своих полномочий

14. Какой ответ характеризует отличия между хеджированием и страхованием?

- а) при хеджировании вы устраняете риск понести убытки, отказываясь от возможности получить доход. При страховании вы устраняете риск понести убытки, но сохраняете возможность получить доход
- б) при хеджировании вы устраняете риск понести убытки, но сохраняете возможность получить доход. При страховании вы устраняете риск понести убытки, отказываясь от возможности получить доход.

15. При каком виде хеджирования финансовых рисков заключение сделки о купле (продаже) ценных бумаг сопровождается заключением сделки об обратной продаже (купле)?

- а) хеджирование с использованием опционов
- б) хеджирование с использованием фьючерсных контрактов
- в) хеджирование с использованием операции своп

16. При управлении рисками повсеместно присутствует неопределенная обстановка, которая подразделяется на объективно-неопределенную, субъективно-неопределенную и случайную (комбинированную). Как характеризуется случайная (комбинированная) неопределенность?

- а) обстоятельства и факторы непредсказуемого характера в равной мере играют значительную роль в формировании рисков
- б) обстоятельства и факторы объективного характера играют главенствующую роль в формировании рисков
- в) обстоятельства и факторы субъективного характера играют главенствующую роль в формировании рисков

17. Каким образом по матрице полезностей определяются элементы матрицы рисков для S – критерия (Сэвиджа):

- а) «недостача» до соответствующей (по столбцу) координаты утопической точки
- б) расстояние до соответствующей (по столбцу) координаты антиутопической точки
- в) «недостача» до соответствующего (по строке) максимального элемента
- г) превышение соответствующего (по строке) минимального элемента

18. Какие имеются особенности задания семейства линий уровня для MVC критерия принятия решений в условиях риска:

- а) в зависимости от количества анализируемых альтернатив;
- б) в зависимости от рисков анализируемых альтернатив;
- в) в зависимости от ожидаемых доходов альтернатив;
- г) задаются случайным образом

19. Сила воздействия операционного рычага показывает:

- а) финансовый риск фирмы;
- б) производственный риск фирмы.
- в) финансовый и производственный риск фирмы

20. «Риск изучения» – это риск, вызванный:

- а) неточностью метода исследования;
- б) неточностью объекта исследования;
- в) неполными знаниями исследователя.

Критерии оценки:

- Удовлетворительно – 50% правильных ответов строго в отведенное время.
- Хорошо – 75% правильных ответов строго в отведенное время.
- Отлично – 90% правильных ответов строго в отведенное время.

2 Методические рекомендации к организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развития исследовательских умений;
- получения навыков эффективной самостоятельной профессиональной (практической и научно-теоретической) деятельности.

Цель самостоятельной работы: расширение научного кругозора, овладение методами теоретического исследования, развитие самостоятельности мышления студента.

Выполнение задания по написанию реферата:

- 1) выбрать тему;
- 2) определить источники, с которыми придется работать;
- 3) изучить, систематизировать и обработать выбранный материал из источников;
- 4) составить план;
- 5) написать реферат:
 - обосновать актуальность выбранной темы;
 - указать исходные данные реферируемого текста;
 - сформулировать проблематику выбранной темы;
 - привести основные тезисы реферируемого текста и их аргументацию;
 - сделать общий вывод по проблеме, заявленной в реферате.

Примерный перечень тем для написания рефератов

1. Риск и экономические решения
2. Роль правительства в управлении риском
3. Процесс управления риском финансовой системы
4. Схемы переноса риска: хеджирование, страхование, диверсификация
5. Перенос риска и экономическая эффективность
6. Место и роль рисков в экономической деятельности
7. Рисковые инвестиционные процессы
8. Кредитные риски
9. Стратегия управления рисками
10. Страхование риска
11. Хеджирование, как способ снижения рисков
12. Институты управления риском
13. Портфельная теория: статистический анализ для оптимального управления риском
14. Ставки доходности рискованных активов
15. Риски инвестиционного портфеля
16. Риски рынка капитала
17. Хеджирование риска с помощью форвардных и фьючерсных контрактов
18. Минимизация расходов на хеджирование
19. Управление рисками домохозяйства (на основе теории человеческого капитала)

Планируемые результаты самостоятельной работы:

- способность студентов к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения;
- способность логически верно, аргументированно и ясно строить устную и письменную речь.