

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)
Филиал РГГУ в г. Домодедово

Кафедра экономико-управленческих дисциплин

Б1.В.13 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Направленность (профиль) «Финансы и кредит»
Уровень высшего образования бакалавриат
Форма обучения очная, очно-заочная

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Домодедово 2023

Управление финансовыми рисками
Рабочая программа дисциплины
Составитель:
к.э.н., доцент Сидоренко Е.А.

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры экономико-управленческих дисциплин
№ 9 от 16.03.2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка

1.1. Цель и задачи дисциплины

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

2. Структура дисциплины

3. Содержание дисциплины

4. Образовательные технологии

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1. Система оценивания

5.2. Критерии выставления оценок

5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Список источников и литературы

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

9. Методические материалы

9.1. Планы практических (семинарских, лабораторных) занятий

9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ

Приложения

Приложение 1. Аннотация дисциплины

Приложение 2. Лист изменений

1. Пояснительная записка

1.1. Цель и задачи дисциплины

Рабочая программа учебной дисциплины является частью образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки ФГОС ВО 38.03.01 «Экономика».

Цель: формирование у студентов комплекса знаний, связанных с современной теорией рисков; обучение практическим процедурам расчета рисков и методам их снижения, а также умению формировать инвестиционные стратегии с учетом степени риска.

Основные задачи дисциплины:

- дать представление о природе и роли рисков в предпринимательской деятельности;
- охарактеризовать основные виды рисков;
- изучить виды и особенности финансового риска;
- отразить методы оценки финансовых рисков;
- ознакомить с концепцией минимизации рисков в процессе предпринимательской деятельности.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с экономической природой риска, оценкой и минимизацией финансовых рисков в процессе предпринимательской деятельности.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-2 Способен проводить финансово-экономические расчеты показателей, характеризующих сегменты финансовых рынков и деятельность хозяйствующих субъектов, в том числе с применением современных информационных технологий	ПК-2.1 Рассчитывает показатели эффективности инвестиций, финансово-экономические показатели деятельности компаний, с учетом рисков, и в том числе с применением современных информационных технологий	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сущность и содержание риск-менеджмента, приемы и методы риск-менеджмента; - методы анализа и оценки риска предпринимательской деятельности <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - находить информацию по полученному заданию; - оценивать финансовые риски с применением количественных и качественных методов оценки. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами управления рисками в зависимости от их классификации; - методами нейтрализации и минимизации рисков при выработке процедуры оценки предпринимательской стратегии в условиях неопределенности и риска.
	ПК-2.2 Применяет статистические, эконометрические,	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - статистические, эконометрические, экономико-

	экономико-математические методы для проведения расчетов, в том числе с применением современных информационных технологий	математические методы проведения расчетов. Уметь: - проводить необходимые вычисления по оценке рисков предпринимательской деятельности. Владеть: - методикой проведения расчетов с применением статистических, эконометрических, экономико-математических методов, в том числе с применением современных информационных технологий.
--	--	---

1.3. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» относится к части дисциплин, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана.

Изучению дисциплины «Управление финансовыми рисками» предшествует изучение следующих дисциплин: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Менеджмент», «Математика», «Информатика», «Информационные технологии и программные средства в экономике», «Экономико-математические методы и модели», «Статистика», «Финансовый анализ», «Стратегический менеджмент», «Бизнес-планирование», «Основы предпринимательской деятельности».

Изучение дисциплины основано на следующих предварительно сформированных компетенциях: ПК-2.

В результате освоения дисциплины формируются знания, умения и владения, необходимые для государственной итоговой аттестации.

2. Структура дисциплины

Для очной формы обучения набор 2023

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 42 ч., промежуточная аттестация 18 ч., самостоятельная работа обучающихся 48 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия			
Раздел I. Концепция риска и методы его оценки							
1	Риски в бизнесе и их экономическая сущность	8	2	2		6	Доклады Собеседование
2	Классификация рисков	8	2	2		6	Доклады Собеседование
3	Выявление рисков	8	2	4		6	Доклады Оценка выполнения

							практических заданий
4	Методы оценки финансового риска	8	4	4		6	Доклады Оценка выполнения практических заданий
Раздел II. Риск как объект управления							
5	Риск-менеджмент как система управления рисками	8	2	2		6	Собеседование
6	Методы управления финансовыми рисками	8	2	4		6	Собеседование
7	Страхование предпринимательских рисков	8	2	2		6	Собеседование
8	Оценка эффективности методов управления рисками	8	2	4		6	Оценка выполнения практических заданий Проверочная работа
	Экзамен	8				18	Экзамен по билетам
	Всего		18	24		18	48

Для очно-заочной формы обучения набор 2023

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 24 ч, промежуточная аттестация 18 ч., самостоятельная работа обучающихся 66 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия			
Раздел I. Концепция риска и методы его оценки							
1	Риски в бизнесе и их экономическая сущность	9	1	1		7	Доклады Собеседование
2	Классификация рисков	9	1	1		7	Доклады Собеседование
3	Выявление рисков	9	1	2		7	Доклады Оценка выполнения практических заданий
4	Методы оценки финансового риска	9	2	2		9	Доклады Оценка выполнения практических заданий
Раздел II. Риск как объект управления							
5	Риск-менеджмент как система управления рисками	9	1	2		9	Собеседование
6	Методы управления финансовыми рисками	9	2	2		9	Собеседование
7	Страхование предпринимательских	9	1	2		9	Собеседование

	рисков						
8	Оценка эффективности методов управления рисками	9	1	2		9	Оценка выполнения практических заданий Проверочная работа
	Экзамен	9			18		Экзамен по билетам
	Всего		10	14	18	66	

3. Содержание дисциплины

РАЗДЕЛ 1. КОНЦЕПЦИЯ РИСКА И МЕТОДЫ ЕГО ОЦЕНКИ

Тема 1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность

Понятия риска и неопределенности в хозяйственной деятельности. Риск как историческая категория. Основные этапы эволюции понятия «предпринимательский риск». Хронология исследований риска.

Теории предпринимательских рисков: классическая, неоклассическая, кейнсианская.

Сущность и содержание риска как экономической категории. Функции риска. Экономическая сущность рисков хозяйственной деятельности. Растущая роль риск-менеджера в современном бизнесе.

Принципы классификации рисков. Типология рисков по различным признакам. Чистые и спекулятивные риски. Основные виды коммерческих рисков: имущественные, производственные, торговые, финансовые.

Тема 2. Классификация рисков

Риски в предпринимательстве.

Классификация рисков по признакам: по возможности страхования; уровню потерь; сфере возникновения; возможности предвидения; длительности воздействия; возможным последствиям; объекту возникновения; возможности дальнейшей классификации.

Основные виды и особенности финансовых рисков. Инфляционные и дефляционные риски. Налоговый риск. Кредитный риск. Депозитный риск. Валютные риски. Инвестиционные риски. Процентный риск. Бизнес-риск.

Сущность и классификация инвестиционных рисков: систематический и несистематический риски.

Тема 3. Выявление рисков

Субъективное восприятие риска. Личность и отношение к риску: неприятие риска и стремление к риску. Теория ожидаемой полезности Неймана-Моргенштерна. Кривые предельной полезности дохода.

Проблема согласования предпочтений по риску. Теории принятия решений группой лиц. Теория передачи полномочий. Теория заинтересованных лиц. Метод сценариев. Метод Монте-Карло.

Разработка программы по контролю и выявлению рисков.

Методы выявления рисков: специфические опросные листы; анализ первичной управленческой и финансовой документации; анализ отчетности; анализ структурных диаграмм; анализ карт движения финансовых потоков; экспертный метод; привлечение консалтинговых фирм.

Тема 4. Методы оценки финансовых рисков

Способы и методы измерения риска. Три категории измерителей риска: вероятностные (статистические) величины, коэффициенты чувствительности, критические точки.

Качественный анализ риска: выявление возможных видов риска, факторов, влияющих на уровень риска, потенциальных областей риска.

Методы качественной оценки риска: метод использования аналогов; метод экспертных оценок.

Способы и методы количественного измерения риска. Три категории измерителей риска: вероятностные (статистические) величины, коэффициенты чувствительности, косвенные показатели рисков.

Математико-статистические методы оценки финансового риска.

Статистический метод. Понятие статистической величины (степени) риска. Среднее ожидаемое значение и вариабельность доходов. Основные показатели колеблемости (волатильности). Дисперсия. Среднеквадратическое (стандартное) отклонение. Коэффициент вариации.

Метод оценки вероятности ожидаемого ущерба. Метод минимизации потерь. Метод построения дерева решений. Математический метод. Экономический анализ деятельности предприятия.

Оценка инвестиционного риска. Оценка общего риска портфеля ценных бумаг. Определение бета-коэффициента портфеля ценных бумаг. Методы формирования эффективного портфеля. Модель оценки капитальных активов CAPM. Метод кумулятивного построения ставки дисконта.

РАЗДЕЛ 2. РИСК КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ

Тема 5. Риск-менеджмент как система управления рисками

Риск-менеджмент как составная часть менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Объект и субъект управления в риск-менеджменте.

Основные цели, задачи, функции, реализуемые в риск-менеджменте. Принципы риск-менеджмента.

Формы организации управления рисками на фирме. Эвристические правила риск-менеджмента.

Этапы организации риск-менеджмента.

Подходы к управлению риском: активный, адаптивный, консервативный.

Реализация основных стратегий риска. Устранение (избежание) риска. Удержание (принятие) риска. Передача риска. Снижение степени риска.

Тема 6. Методы управления финансовыми рисками

Основные инструменты снижения степени риска. Понятие систематического (диверсифицируемого) и несистематического риска. Формы диверсификации капитала.

Методы управления рисками: избежание, лимитирование, передача (трансфер), хеджирование, диверсификация, страхование, самострахование, повышение уровня информационного обеспечения, принятие, объединение, эккаунтинг.

Сущность хеджирования как процесса минимизации ценовых и валютных рисков инвестирования. Хеджирование на повышение и понижение. Инструменты хеджирования. Форвардные и фьючерсные контракты. Процентные и валютные свопы. Опционы. Колл-опционы и пут-опционы. Применение стеллажных комбинаций.

Тема 7. Страхование предпринимательских рисков

Виды страхования бизнеса. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Основные способы определения суммы страхового возмещения. Страхование по системе пропорциональной ответственности. Страхование по системе первого риска. Клаузулы и франшизы в страховании рисков. Условная и безусловная франшиза.

Тема 8. Оценка эффективности методов управления рисками

Критерии оценки эффективности методов управления риском. Экономические критерии оценки эффективности управления риском.

Оценка эффективности методов снижения рисков инвестиционных проектов. Оценка эффективности методов снижения рисков инвестирования в ценные бумаги.

Анализ экономической эффективности страхования и самострахования. Метод Хаустона. Условия эффективности применения страхования как метода снижения финансовых рисков.

4. Образовательные технологии

При реализации программы дисциплины «Управление финансовыми рисками» используются различные образовательные технологии: аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий.

Лекции проводятся с использованием ИТ – технологий (ПК и компьютерного проектора), т.к. по дисциплине разработан презентационный материал в программе POWER POINT, предусмотрено использование лекций по типу лекция-дискуссия, проблемная лекция, лекция-визуализация.

Практические занятия проводятся по типу занятие-собеседование, занятие - развернутая беседа с обсуждением докладов, где предусмотрено обсуждение основополагающих теоретических вопросов курса, а также предусмотрено решение практических задач и ситуаций. Формой текущего контроля знаний студентов является написание контрольной работы, прием практических заданий. Темы практических занятий отражают последовательность изучения курса в соответствии с программой.

Самостоятельная работа студентов подразумевает изучение источников и литературы, предусмотренной программой дисциплины, подготовку к лекциям, подготовку докладов, самоконтроль, выполнение практических заданий, которые проверяются на практических занятиях, а также работу с нормативно-правовыми актами. Для самостоятельной работы студентов подготовлены задания для самостоятельной работы, список источников и литературы.

№ п/п	Наименование темы	Виды учебной работы	Образовательные технологии
1	2	3	4
1.	Риски в бизнесе и их экономическая сущность	Лекция 1.	Вводная лекция
		Практическое занятие 1.	Развернутая беседа с обсуждением докладов
2.	Классификация рисков	Лекция 2.	Лекция-дискуссия
		Практическое занятие 2.	Занятие - развернутая беседа с обсуждением докладов
3.	Выявление рисков	Лекция 3.	Проблемная лекция
		Практическое занятие 3, 4.	Занятие - развернутая беседа с обсуждением докладов Выполнение практических заданий
4.	Методы оценки финансовых рисков	Лекция 4, 5.	Проблемная лекция
		Практическое занятие 5, 6.	Занятие - развернутая беседа с обсуждением докладов Выполнение практических заданий
5.	Риск-менеджмент как система управления рисками	Лекция 6.	Лекция-визуализация
		Практическое занятие 7.	Занятие - развернутая беседа с обсуждением докладов Круглый стол
6.	Методы управления финансовыми рисками	Лекция 7.	Проблемная лекция
		Практическое занятие 8, 9.	Собеседование Выполнение практических заданий
7.	Страхование предпринимательских рисков	Лекция 8.	Лекция-визуализация
		Практическое занятие 10.	Выполнение практических заданий
8.	Оценка эффективности методов управления рисками	Лекция 9.	Проблемная лекция
		Практическое занятие 11, 12.	Выполнение практических заданий Проверочная работа

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п/п	Код компетенции	Наименование темы	Наименование оценочного средства
1	ПК-2.1	Тема 1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность Тема 2. Классификация рисков Тема 3. Выявление рисков Тема 5. Риск-менеджмент как система управления рисками	Собеседование Доклад Выступление на круглом столе Выполнение практических заданий Проверочная работа Экзамен
2	ПК-2.2	Тема 4. Методы оценки финансовых рисков Тема 6. Методы управления финансовыми рисками Тема 7. Страхование предпринимательских рисков Тема 8. Оценка эффективности методов управления рисками	Собеседование Доклад Выполнение практических заданий Проверочная работа Экзамен

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ для организации учебного процесса с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

- видео-лекции;
- онлайн-лекции в режиме реального времени;
- электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;
- системы для электронного тестирования;
- консультации с использованием телекоммуникационных средств.

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1. Система оценивания

Распределение баллов по видам текущего контроля

Форма контроля	Максимальное количество баллов за одну работу	Максимальное количество баллов всего
Посещение лекций	1,1	20
Участие в обсуждении теоретических вопросов на круглых столах	5	5
Подготовка и защита доклада	10	10
Выполнение практических заданий на практических занятиях	2	10
Проверочная работа	15	15
Итого		60
Экзамен		40
Всего		100

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100-балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 – 100	отлично	зачтено	A
83 – 94			B
68 – 82	хорошо		C
56 – 67	удовлетворительно		D
50 – 55			E
20 – 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 – 19			F

5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/A,B	«отлично»/» зачтено (отлично)/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «высокий».</p>
82-68/C	«хорошо»/» зачтено (хорошо)/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне - «хороший».</p>
67-50/D,E	«удовлетворительно»/ «зачтено (удовлетворительно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для</p>

		<p>этого базовыми навыками и приёмами. Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной ,сформированы на уровне - «достаточный».</p>
49-0/F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами. Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контрольные задания и вопросы для собеседований и круглых столов

1. Понятия «риск» и «риск-менеджмент».
2. Разработка научно-обоснованной стратегии управления рисками.
3. Классификация рисков по признакам: по возможности страхования; уровню потерь; сфере возникновения; возможности предвидения; длительности воздействия; возможным последствиям; объекту возникновения; возможности дальнейшей классификации.
4. Проблема мотивации инновационной деятельности.
5. Расширение предпринимательской активности в сторону максимизации рисков.
6. Виды ущерба.
7. Анализ финансовой и управленческой отчетности.
8. Промышленные риски.
9. Экологические риски.
10. Инвестиционные риски.
11. Кредитные, предпринимательские, финансовые и коммерческие риски.
12. Валютные, страновые и политические риски.
13. Определение инвестиционных рисков.
14. Методы оценки инвестиционных рисков.
15. Факторы внешней среды в риск-менеджменте предприятия.
16. Определяющие факторы внутренней среды в рискованной деятельности предприятия.
17. Среда прямого и косвенного воздействия на предпринимательскую структуру.
18. Применение SWOT – анализа в управлении рисками.
19. Процесс управления рисками.
20. Этапы процесса управления риском.
21. Приемы, функции и издержки управления в условиях риска.

22. Общая характеристика методов воздействия на риск.
23. Способы снижения риска.
24. Экономическая сущность, содержание и виды страхования.
25. Разработка программы страхования предприятия.
26. Формирование фонда риска.
27. Преимущества и недостатки самострахования.
28. Кэптивные страховые компании.
29. Экономические критерии оценки эффективности управления риском.
30. Анализ эффективности страхования и самострахования.

Примерная тематика докладов

1. Становление риск-менеджмента как науки.
2. Исследование профессии риск-менеджера.
3. Зарубежная практика риск-менеджмента.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Инновационные технологии в управлении рисками.
6. Управление рыночными рисками.
7. Управление операционными рисками.
8. Управление производственными рисками.
9. Управление финансовыми рисками.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление рисками в антикризисном менеджменте.
12. Оценка риска по методу VaR (Value at Risk).
13. Интегральные меры риска (назначение, меры риска EaR (Earnings at Risk — риск дохода), CFaR (Cash Flow at Risk — риск потока наличности), EPSaR (Earnings per Share at Risk — риск дохода в расчете на одну акцию) и др.).
14. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок).
15. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия.
16. Управление рисками в малом предпринимательстве.
17. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
18. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
19. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
20. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.

ПРИМЕРНЫЕ ВАРИАНТЫ ПРОВЕРОЧНОЙ РАБОТЫ

ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

ВАРИАНТ №1

1. Дайте понятие риска и укажите факторы, его определяющие?
2. Что такое общий и рыночный риск?

Задача № 1.

Рассчитайте дисперсию:

Возможная доходность	Вероятность наступления	Математическое ожидание доходности	Расчет дисперсии
75	0,1		
12	0,3		
34	0,2		
15	0,4		
		Среднее значение:	

Задача № 2.

Компания рассматривает два возможных инвестиционных проекта на следующий год со следующими характеристиками:

Вероятность	Прогнозируемая доходность в %	
	А	В
0,15	10	15
0,20	5	10
0,30	10	5
0,35	20	0

Определите ожидаемую доходность и коэффициент вариации для каждого проекта. Какой проект вы выберете?

ВАРИАНТ №2

1. Каковы основные функции риска?
2. Что показывает коэффициент β ?

Задача № 1.

Рассчитайте дисперсию:

Возможная доходность	Вероятность наступления	Математическое ожидание доходности	Расчет дисперсии
12	0,2		
3	0,3		
18	0,1		
17	0,2		
10	0,2		
		Среднее значение:	

Задача №2

Инвестор из страны В вложил 800000 денежных единиц А в государственные облигации страны А. Опасаясь возможного падения валюты А, он продал в сентябре при курсе А/В 1,16 фьючерсы на 800000 денежных единиц А с поставкой в декабре по фьючерсной цене 1,14. Определить результаты хеджирования портфеля облигаций, если в декабре цена облигаций составит 8100000 денежных единиц А, а курс А/В спот и фьючерсная цена будут соответственно:

- а) 1,22 и 1,28;
- б) 2,10 и 1,32.

ВАРИАНТ № 3

1. Дайте классификацию рисков.
2. Какие виды хеджирования вы знаете?

Задача № 1.

Рассчитайте дисперсию:

Возможная доходность	Вероятность наступления	Математическое ожидание доходности	Расчет дисперсии
84	0,1		
56	0,2		
72	0,2		
14	0,5		
		Среднее значение:	

Задача №2.

Известно, что в данный момент времени на финансовых рынках сложилась следующая ситуация: доходность по государственным облигациям составляет 7%, а средняя рыночная доходность – 10%. При этом у акций вида «А» коэффициент $\beta = 1$, а у акций В и С коэффициент β равен 0,6 и 0,7 соответственно. Сформируйте наиболее доходный портфель активов, состоящий из акций трех видов.

ВАРИАНТ № 4

1. Какова связь между риском и прибыльностью?
2. Каковы количественные показатели оценки риска?

Задача №1.

Определите степень риска проектов, выберите наиболее выгодный вариант и обоснуйте ответ:

Ущерб при принятии различных решений		Степень вероятности получения ущерба		Степень риска	
А	В			$R_{(A)}$	$R_{(B)}$
25	24,3	0,2	0,4		
		0,5	0,1		
		0,1	0,2		
		0,2	0,3		

Задача №2

Доходность ценных бумаг с нулевым риском -5%, доходность акций рыночного индекса – 12%, коэффициент $\beta=0,8$ / определить доходность акций компании.

ВАРИАНТ №5

1. В чем заключаются объективный и субъективный методы определения вероятности?
2. В чем проявляется сущность страхования?

Задача №1

Инвестор из страны В вложил 500000 денежных единиц А в государственные облигации страны А. Опасаясь возможного падения валюты А, он продал в сентябре при курсе А/В 1,32 фьючерсы на 500000 денежных единиц А с поставкой в декабре по фьючерсной цене 1,14. Определить результаты хеджирования портфеля облигаций, если в декабре цена облигаций составит 5100000 денежных единиц А, а курс А/В спот и фьючерсная цена будут соответственно:

- а) 1,13 и 1,19;
- б) 1,35 и 1,31.

Задача № 2.

Компания рассматривает два возможных инвестиционных проекта на следующий год со следующими характеристиками:

Вероятность	Прогнозируемая доходность в %	
	А	В
0,15	11	12
0,21	5	8
0,19	10	4
0,30	21	0

Определите ожидаемую доходность и коэффициент вариации для каждого проекта. Какой проект вы выберете?

ВАРИАНТ №6

1. Какие существуют внебиржевые инструменты хеджирования?
2. Как определить ожидаемую доходность, достаточную для компенсации данного уровня риска?

Задача №1.

Известно, что в данный момент времени на финансовых рынках сложилась следующая ситуация: доходность по государственным облигациям составляет 6%, а средняя рыночная доходность – 12%. При этом у акций вида «А» коэффициент $\beta = 1$, а у акций В и С коэффициент β равен 0,6 и 0,7 соответственно. Сформируйте наиболее доходный портфель активов, состоящий из акций трех видов.

Задача № 2

Исходя из данных таблицы, произвести расчет необходимого общего уровня доходности акций.

Виды акций	Безрисковая норма доходности на фондовом рынке, %	Уровень премии за риск, %	Необходимый уровень доходности, %
А	4,0	4,6	
В	4,0	8,0	
С	4,0	9,1	

ВАРИАНТ №7

1. Методы управления рисками на предприятии?
2. Объект и субъект управления в риск - менеджменте?

Задача №1

Известно, что в данный момент времени на финансовых рынках сложилась следующая ситуация: доходность по государственным облигациям составляет 6%, а средняя рыночная доходность – 9%. При этом у акций вида А коэффициент $\beta = 1$, а у акций В и С коэффициент β равен 0,5 и 0,2 соответственно. Сформируйте наиболее доходный портфель активов, состоящий из акций трех видов.

Задача №2

Доходность ценных бумаг с нулевым риском -5%, доходность акций рыночного индекса – 12%, коэффициент $\beta=0,8$ / определить доходность акций компании.

ВАРИАНТ № 8

1. Теории предпринимательских рисков?
2. Этапы процесса управления рисками на предприятии?

Задача №1

Инвестор из страны В вложил 600000 денежных единиц А в государственные облигации страны А. Опасаясь возможного падения валюты А, он продал в сентябре при курсе А/В 1,17 фьючерсы на 600000 денежных единиц А с поставкой в декабре по фьючерсной цене 1,14. Определить результаты хеджирования портфеля облигаций, если в декабре цена облигаций составит 6100000 денежных единиц А, а курс А/В спот и фьючерсная цена будут соответственно:

- а) 1,11 и 1,08;
- б) 1,24 и 1,28.

Задача №2

Рассчитать вероятность ожидаемых доходов по данным таблицы:

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект «А»			Инвестиционный проект «В»		
	Расчетный доход	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов	Расчетный доход	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов
Высокая	800	0,13		700	0,20	
Средняя	250	0,45		350	0,60	
Низкая	100	0,42		120	0,20	
В целом						

Тесты по курсу «Управление финансовыми рисками»

Ответы на предложенные тесты предусматривают выбор одного или нескольких правильных ответов, которые необходимо выделить шрифтом или подчеркнуть.

Пример тестовых вопросов

- Кто из ученых первым обратил внимание на проблему рисков в хозяйственной деятельности?
 - О. Моргенштерн
 - Д. Бернулли
 - П. Самуэльсон
 - Ф. Найт
- Производственные риски относятся к группе рисков:
 - Чистых
 - Имущественных
 - Коммерческих
 - Спекулятивных
- Что из вышеперечисленного не является средством разрешения риска?
 - Страхование риска
 - Избежание риска
 - Удержание риска
 - Передача риска.

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

- Понятие и функции риска в экономической деятельности.
- Теории предпринимательских рисков.
- Классификация рисков.
- Риск как объект управления.
- Классификация рисков по признакам.
- Классификация рисков по видам.
- Классификация инвестиционных рисков.
- Методы выявления рисков.
- Способы оценки рисков.
- Качественный анализ степени риска.
- Количественный анализ степени риска.
- Методы оценки инвестиционных рисков.
- Сущность и содержание риск-менеджмента. Объект и субъект управления в риск-менеджменте.
- Основные функции риск-менеджмента.

- 15 Стратегия и тактика риск-менеджмента.
- 16 Эвристические правила риск-менеджмента.
- 17 Основные подходы к управлению рисками.
- 18 Этапы процесса управления рисками.
- 19 Основные стратегии риска: снижение, сохранение, передача.
- 20 Методы управления рисками.
- 21 Диверсификация как способ снижения риска.
- 22 Страхование как способ снижения коммерческого риска.
- 23 Хеджирование как способ снижения рисков.
- 24 Страхование и хеджирование: общие черты и различия.
- 25 Самострахование как способ снижения риска.
- 26 Лимитирование как способ снижения риска.
- 27 Оценка эффективности методов управления риском.
- 28 Критерии оценки эффективности управления риском инвестиционного портфеля.
- 29 Критерии оценки эффективности управления риском инвестирования в ценные бумаги.
- 30 Анализ экономической эффективности страхования и самострахования. Метод Хаустона.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Список источников и литературы

Источники

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч 1 от 21.10.1994 г., ч. 2 от 22.12.1995 г.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч. 1 от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (с изменениями и дополнениями); ч.2 от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (с изменениями и дополнениями)
3. Федеральный закон Российской Федерации "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (с учетом изменений и дополнений)
4. Федеральный закон Российской Федерации "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (с учетом изменений и дополнений)
5. Федеральный закон Российской Федерации "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ (с учетом изменений и дополнений)
6. Федеральный закон Российской Федерации "Об организации страхового дела в Российской Федерации" от 27.11.1992 г. № 4015-1 (с учетом изменений и дополнений)

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>
2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>

Дополнительная литература

1. Рыхтикова Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование:

Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>

2. Ряховская А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А.Н. Ряховская, О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова ; под ред. О.Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646>

3. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 304 с.: (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

4. Уродовских В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с. - ISBN 978-5-9558-0158-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840479>

5. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.eios.dom-rggu.ru/> - электронная информационно-образовательная среда (ЭИОС) филиала РГГУ в г. Домодедово
2. <http://www.iprbookshop.ru/65.01-ekonomicheskaya-teoriya.html> - Электронные учебники электронно-библиотечной системы IPRbooks (ЭБС IPRbooks)
3. <http://www.znanium.com> - Электронные учебники электронно-библиотечной системы Znanium
4. <http://www.consultant.ru/> - правовая система КонсультантПлюс
5. <http://www.garant.ru/> - информационно-правовой портал Гарант
6. <http://www.gks.ru/> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики
7. <http://www.rbc.ru/> - информационный портал РБК
8. <https://www.jsdrm.ru/> - журнал «Стратегические решения и риск-менеджмент»
9. <http://www.risk-online.ru/> - Журнал «РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция»

Состав современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочных систем (ИСС) (2023 г.)

№п /п	Наименование
1	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Реализация учебной дисциплины требует наличия лекционного кабинета со следующим оборудованием:

1. Ноутбук с программным обеспечением Microsoft PowerPoint;
2. Проектор для демонстрации слайдов Microsoft PowerPoint;
3. Экран для демонстрации слайдов Microsoft PowerPoint.

Для преподавания дисциплины необходим доступ к электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) филиала, электронному каталогу библиотеки института, а также оборудование для мультимедийных презентаций.

Программное лицензионное обеспечение дисциплины: Windows 7 Pro, Windows 8,1, Windows 10 Pro, Microsoft office 2010/2013

Освоение дисциплины предполагает использование академической аудитории для проведения лекционных и практических занятий с необходимыми техническими средствами (оборудование для мультимедийных презентаций).

Состав программного обеспечения (ПО) (2023 г.)

№п /п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Операционная система тонких клиентов WTware	WTware	Лицензионное
2	Windows server 2008	Microsoft	Лицензионное
3	Microsoft office 2010/2013	Microsoft	Лицензионное
4	Windows 7 Pro	Microsoft	Лицензионное
5	MyTestXPro	MyTestX	Лицензионное
6	Windows server 2012	Microsoft	Лицензионное
7	Windows 8.1	Microsoft	Лицензионное
8	Windows 10 Pro	Microsoft	Лицензионное
9	Dr. Web	Dr. Web	Лицензионное
10	Касперский	Лаборатория Касперского	Свободно распространяемое
11	AutoCAD 2010 Student	Autodesk	Свободно распространяемое
12	Archicad 21 Rus Student	Graphisoft	Свободно распространяемое
13	Adobe Acrobat Reader 9	Adobe Systems	Лицензионное
14	Zoom	Zoom	Лицензионное

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
 - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
 - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
 - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
 - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
 - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
 - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
 - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. Методические материалы

9.1. Планы практических занятий

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 1. (ПК-2.1)

ТЕМА 1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность.

Цель занятия – закрепить данные на лекциях материалы о принятии хозяйственных решений в условиях неопределенности и риска, а также научить студентов ориентироваться в многообразии рисков коммерческой деятельности.

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность риска как экономической категории.
2. Неопределенность и риск в хозяйственной деятельности.
3. Вероятностная природа риска.
4. Сущность коммерческих рисков.

Практическое задание.

Гражданин Н. вынужден принимать решения в быстроменяющихся обстоятельствах, когда вероятность результата невозможно оценить. Что можно сказать об условиях принятия решения этим гражданином? Решения принимаются в условиях:

- а) риска;
- б) определенности;
- в) неопределенности;
- г) риска и неопределенности.

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>. — с. 7-17.

2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 5-10.

Дополнительная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>. — с. 6-13.

2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А.Н. Ряховская, О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова ; под ред. О.Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646>. — с. 11-23.

3. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - с. 7-11 : (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

4. Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с. - ISBN 978-5-9558-0158-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840479>. — с. 5-8.

5. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 28-40.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 2. (ПК-2.1)

ТЕМА 2. Классификация рисков.

Цель занятия - дать представление о системе рисков и их классификации на основе различных признаков.

Вопросы для обсуждения:

1. Основные принципы классификации рисков.
2. Система рисков хозяйственной деятельности.
3. Классификация рисков по различным признакам.
4. Основные виды финансовых рисков.
5. Риски инвестиционной деятельности.
6. Может ли осуществляться инвестирование капитала без риска?
7. Финансовые риски относятся к чистым рискам?
8. Конкурентные риски банков относятся к внутренним рискам?

Тестовые задания.

1. К какой группе Вы отнесете производственные риски:
 - а) финансовые;
 - б) имущественные;
 - в) коммерческие;
 - г) спекулятивные.
2. Финансовые риски относятся к рискам:
 - а) инвестиционным;
 - б) чистым;
 - в) портфельным;
 - г) спекулятивным.
3. 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.

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>. —с. 18-28.

2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 10-18.

Дополнительная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>. — с. 20-24.

2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А.Н. Ряховская, О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова ; под ред. О.Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646>. —с. 23-35.

3. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогонова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - с. 33-38 : (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

4. Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с. - ISBN 978-5-

9558-0158-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840479>. — с. 8-16.

5. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 43-55, 464-482.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 3-4. (ПК-2.1)

ТЕМА 3. Выявление рисков.

Цель занятия - закрепить знания о субъективном восприятии риска. При этом студенты должны четко уяснить объективную природу риска и субъективное отношение к риску лиц, принимающих решения.

Вопросы для обсуждения:

1. Личность и отношение к риску: неприятие риска и стремление к риску.
2. Теория ожидаемой полезности Неймана-Моргенштерна. Кривые предельной полезности дохода.
3. Проблема согласования предпочтений по риску. Теории принятия решений группой лиц. Метод сценариев. Метод Монте-Карло.
4. Объективная природа риска и субъективное отношение к нему.

Практические задания.

Задание 1. Предприниматель получил ряд советов от своих друзей. Кто из друзей прав?

- а) если застраховаться по всем рискованным мероприятиям, то размер ожидаемой прибыли возрастет;
- б) страховка никак не повлияет на получение прибыли, удастся лишь избежать убытков;
- в) страховка позволит получить гарантированный размер прибыли;
- г) рискованные варианты никогда не принесут прибыль, независимо от наличия страховки.

Задание 2. Некий гражданин мечтает о выигрыше суммы 1 млн. рублей в лотерею, однако потеря с вероятностью g % суммы X считается им неприемлемой. Как будут выглядеть кривые безразличия этого гражданина при:

- а) малых значениях g ?
- в) больших значениях g ?

Задание 3. Охарактеризуйте риски, которым подвержен туристический бизнес в России.

Задание 4. Определите границы зоны допустимого риска при вложении в новое производство 3 000 000 рублей и рассчитанного дохода к концу года в размере 5 000 000 рублей.

Задание 5. Определите причины и факторы риска для следующих ситуаций риска:

- 1) Риск остановки производства (не реализации профильной технологии) из-за отсутствия сырья (не заключения договора на его поставку).
- 2) Риск не реализации производственных планов или инновационных проектов.
- 3) Риск неполучения внешних инвестиций и кредитов.

Задание 6. Вы располагаете следующими видами активов: ГКО, муниципальная облигация, привилегированная акция «Промстройбанка», обыкновенная акция «Томсктелеком», простой вексель «Томскэнерго». Расположите вышеперечисленные виды активов по мере убывания степени риска.

Задание 7. Определите степень согласованности мнения пяти экспертов, результаты ранжирования которыми семи объектов приведены в таблице.

Номер объекта экспертизы	Оценка эксперта					Сумма рангов	Отклонение от среднего	Квадрат отклонения
	1	2	3	4	5			
1	4	6	4	4	3			
2	3	3	2	3	4			
3	2	2	1	2	2			
4	6	5	6	5	6			
5	1	1	3	1	1			

6	5	4	5	6	5			
7	8	7	7	7	6			

Задание 8. Компания «Крокус» занимается производством оборудования для химической промышленности. Руководством компании было принято решение расширить ассортимент своей продукции, добавив оборудование с новой технологией. Оцените степень допустимости ожидаемых рисков для этого проекта.

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>. — с. 57-63.

2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 15-20.

Дополнительная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>. — с. 72-86.

2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А.Н. Ряховская, О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова ; под ред. О.Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646>. — с. 67-71.

3. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - с. 49-54 : (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

4. Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с. - ISBN 978-5-9558-0158-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840479>. — с. 16-26, 98-108.

5. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 40-63.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5-6. (ПК-2.2)

ТЕМА 4. Методы оценки финансовых рисков.

Цель занятия - закрепить знания, полученные на лекции, путем решения практических примеров по расчету количественных критериев степени риска.

Вопросы для обсуждения:

1. Способы и методы измерения риска.
2. Три категории измерителей риска: вероятностные (статистические) величины, коэффициенты чувствительности, косвенные показатели рисков.
3. Объективная и субъективная вероятности.
4. Критерии абсолютной и относительной величины риска.
5. Среднее ожидаемое значение и вариабельность доходов. Основные показатели колеблемости (волатильности). Размах вариации. Дисперсия. Среднее квадратическое отклонение. Коэффициент вариации.
6. Противоречивость и согласование критериев по оценке риска.
7. Использование дерева решений при выборе варианта развития проекта.

8. Применение теории игр при оценке риска. Критерии Вальда, оптимизма, пессимизма, Сэвиджа, Гурвица.
9. Оценка общего риска портфеля ценных бумаг.
10. Определение бетта-коэффициента портфеля ценных бумаг.
11. Модель оценки капитальных активов CAPM.

Тесты

Выберите один правильный ответ из предлагаемых вариантов

1. Какие риски связаны с вложением капитала?

- а) политические;
- б) инвестиционные;
- в) риски ликвидности.

2. Венчурные инвестиции имеют:

- а) максимальную степень риска;
- б) минимальную степень риска;
- в) неопределенную степень риска;

3. Систематический риск определяется на базе

- а) альфа - анализа ценной бумаги;
- б) бетта- анализа ценной бумаги.

Практические задания.

Задача 1. Определите оптимальный вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли, если:

а. при вложении инвестиций в первое предприятие из 200 случаев была получена прибыль: в 100 случаях – 400 млн. руб., в 80 случаях 300 млн. руб., в 20 случаях 250 млн. руб.

б. При вложении инвестиций во второе предприятие из 240 случаев была получена прибыль: в 144 случаях – 300 млн. руб., в 72 случаях - 350 млн. руб., в 22 случаях - 450 млн. руб.

Задача 2. Имеются два инвестиционных проекта. При этом первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн. руб., и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн. руб. Какой проект выбрать?

Задача 3. Владелец груза, который следует перевезти морским транспортом, знает, что в результате возможной гибели корабля он теряет груз стоимостью 100 млн. рублей. Ему также известно, что вероятность кораблекрушения 0,05; страховой тариф составляет 3% от страховой суммы. Какое решение следует принять владельцу: страховать или не страховать свой груз?

Задача 4. Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта:

	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,6	0,2	0,4	0,2	0,4
Прибыль, млн. руб.	50	60	0	50	100	40

Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Задача 5. Оцените уровень риска двух инвестиционных проектов с вероятностью ожидаемых доходов, представленной в таблице.

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект «А»			Инвестиционный проект «Б»		
	Расчетный доход	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов	Расчетный доход	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов
Высокая	600	0,25		800	0,20	
Средняя	500	0,50		450	0,60	
Низкая	200	0,25		100	0,20	
В целом		1,0			1,0	

Задача 6. Руководство компании решает реконструировать фабрику-химчистку по одному из трех проектов. Размер выигрыша, который компания может получить, зависит от благоприятного состояния рынка (табл.).

Выберите оптимальный проект реконструкции фабрики-химчистки с помощью дерева решений.

Таблица проектов реконструкции

Номер стратегии	Действия компании	Выигрыши, тыс. руб., при состоянии экономической среды	
		благоприятное	неблагоприятное
1	По 1-му проекту	150 000	- 80 000
2	По 2-му проекту	200 000	- 150 000
3	По 3-му проекту	100 000	- 40 000

Задача 7. Рассчитайте бета-коэффициент ценной бумаги, если ее доходность равна 20%, средняя рыночная доходность составляет 15%, а доходность государственных ценных бумаг -8%. Как можно охарактеризовать эту ценную бумагу с точки зрения финансового риска?

Задача 8. Определите бета-коэффициент инвестиционного портфеля, если в него включены финансовые активы со следующими характеристиками:

12% акций компании А, имеющей бета-коэффициент = 1

18% акций компании Б, имеющей бета-коэффициент = 1,2

25% акций компании С, имеющей бета-коэффициент = 1,8

45% акций компании Д, имеющей бета-коэффициент = 0,7

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>. —с. 63-70.

2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 20-23, 61-83, 344-452.

Дополнительная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>. — с. 86-124.

2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А.Н. Ряховская, О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова ; под ред. О.Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646>. —с. 72-79.

3. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - с. 38-49 : (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

4. Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с. - ISBN 978-5-9558-0158-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840479>. — с. 26-77, 131-154.

5. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация

«Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 83-86, 574-585.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 7. (ПК-2.1)

ТЕМА 5. Риск-менеджмент как система управления рисками.

Цель занятия - закрепить знания, полученные на лекции, об основных принципах риск-менеджмента, его цели, задачах, функциях, реализуемые в риск-менеджменте.

Вопросы для обсуждения:

1. Основные этапы, цели и задачи организации риск-менеджмента на предприятии.
2. Формы организации управления рисками на фирме.
3. Эвристические правила риск-менеджмента.
4. Тактический и стратегический риск-менеджмент.
5. Реализация основных стратегий риска.
6. Методы устранения (избежания) риска, удержания (принятия) риска, передачи риска и снижения степени риска.
7. Личностные факторы, влияющие на степень риска при принятии управленческих решений.

Вопросы и задания для круглого стола:

1. Опишите основные виды риска, с которыми сталкиваются домохозяйства.
2. Приведите виды риска, возникающие в процессе хозяйственной деятельности пекарни.
3. Рассмотрите стратегии риск-менеджмента на примере формирования портфеля ценных бумаг.
4. Роль руководителя в принятии рискованных решений.

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>. —с. 30-56.

2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 273-279, 480-524.

Дополнительная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>. — с. 16-20,14-32, 35-70.

2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А.Н. Ряховская, О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова ; под ред. О.Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646>. —с. 36-62.

3. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - с. 18-33 : (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

4. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 64-83, 285-338, 388-403, 668-674, 769-852.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 8-9. (ПК-2.2)

ТЕМА 6. Методы управления финансовыми рисками

Цель занятия - закрепить знания о приемах и методах снижения рисков. При этом студенты должны научиться делать выбор в пользу одного из приемов снижения риска для лиц, принимающих решения.

Вопросы для обсуждения:

1. Основные инструменты снижения степени риска.
2. Систематический и несистематический риск. Формы диверсификации капитала.
3. Основные методы снижения риска: диверсификация, хеджирование, лимитирование, страхование, самострахование, эккаунтинг.
4. Сущность хеджирования как процесса минимизации ценовых и валютных рисков инвестирования.
5. Инструменты хеджирования. Форвардные и фьючерсные контракты. Процентные и валютные свопы. Опционы.
6. В чем заключается значение рынка деривативов?

Тесты

Выберите один правильный ответ из предлагаемых вариантов.

1. Что такое эккаунтинг?
 - а) средство избежания риска;
 - б) метод получения прибыли;
 - в) способ снижения риска;
 - г) стоимость информации.
2. Диверсификация представляет собой установление предельных размеров рискового вложения капитала: (Да; Нет);
3. Диверсификация представляет собой метод:
 - а) минимизации убытков;
 - б) возмещения убытков;
4. Наиболее обоснованным и относительно менее издержкоемким методом снижения риска является:
 - а) диверсификация;
 - б) страхование;
 - в) способ снижения риска;
 - г) стоимость информации.

Практическое задание.

Рассчитайте коэффициент риска и выберите наименее рисковый вариант вложения капитала. Данные для расчета:

Вариант А. Собственные средства инвестора – 5 000 тыс. руб., максимально возможная сумма убытка 3500 тыс. руб.

Вариант Б. Собственные средства инвестора – 30 000 тыс. руб., максимально возможная сумма убытка 12 000 тыс. руб.

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>. —с. 72-117.

2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 279-343.

Дополнительная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>. — с. 127-175.

2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А.Н. Ряховская, О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова ; под ред. О.Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891646>. —с. 83-92.

3. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - с. 54-72, 80-185 : (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

4. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 674-763.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 10. (ПК-2.2)

ТЕМА 7. Страхование предпринимательских рисков

Цель занятия - закрепить базовые знания студента по основным видам страхования бизнеса: имущественное страхование, страхование ответственности. При этом обратить особое внимание на способы определения суммы страхового возмещения и особенности страхования по системе пропорциональной ответственности, по системе первого риска, а также понимание роли и значения клаузулы и франшизы (условной и безусловной) в страховании рисков.

Вопросы для обсуждения:

1. Виды страхования бизнеса. Имущественное страхование. Страхование ответственности.
2. Основные способы определения суммы страхового возмещения.
3. Страхование по системе пропорциональной ответственности.
4. Страхование по системе первого риска.
5. Клаузулы и франшизы в страховании рисков.
6. Условная и безусловная франшиза и ее учет при страховании рисков.

Тесты

Выберите один правильный ответ из предлагаемых вариантов.

1. При какой из этих операций степень риска максимальна?
 - а) при покупке загородного дома;
 - б) при вложении суммы денег в уставной фонд нового предприятия.
2. Франшиза бывает:
 - а) полной;
 - б) специальной;
 - в) условной.
3. Хеджирование – это:
 - а) принятие на себя риска,
 - б) переуступка риска,
 - в) устранение риска.

Практические задания.

Задание 1. Имущество АО стоимостью 5 млн. рублей застраховано по системе первого риска на сумму 2 млн. рублей. Убыток составил 1 млн. руб. Какова сумма страхового возмещения предприятию?

Задание 2. В договоре страхования имущества фирмы предусмотрена условная франшиза в размере 10 тыс. руб. Убыток составил 16 тыс. руб. Какая сумма страхового возмещения будет выплачена?

Задание 3. Фирма страхует имущество сроком на год с ответственность за риск на сумму 1000 тыс. руб. Ставка страхового тарифа – 0,3% от страховой суммы. По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза в размере 500 тыс. руб., при которой предоставляется скидка к тарифу 4%. Вычислить размер страхового платежа и страхового возмещения, если ущерб составил 10 млн. рублей. Определите оптимальный вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли, если:

- а. при вложении инвестиций в первое предприятие из 200 случаев была получена прибыль: в 100 случаях – 400 млн. руб., в 80 случаях 300 млн. руб., в 20 случаях 250 млн. руб.
- б. При вложении инвестиций во второе предприятие из 240 случаев была получена прибыль: в 144 случаях – 300 млн. руб., в 72 случаях - 350 млн. руб., в 22 случаях - 450 млн. руб.

Основная литература

1. Антонов Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Гумин. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>. — с. 81-87.

2. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 293-304.

Дополнительная литература

1. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - с. 203-251 : (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

2. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рисков ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 695-706.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 11-12. (ПК-2.2)

ТЕМА 8. Оценка эффективности методов управления рисками

Цель занятия - закрепить знания, полученные на лекции, о критериях оценки эффективности методов управления рисками с целью выбора наиболее эффективного метода управления рисками предприятия.

Вопросы для обсуждения:

1. Критерии оценки эффективности методов управления риском.
2. Экономические критерии оценки эффективности управления риском.
3. Оценка эффективности методов снижения рисков инвестиционных проектов.
4. Оценка эффективности методов снижения рисков инвестирования в ценные бумаги.
5. Анализ экономической эффективности страхования и самострахования.
6. Метод Хаустона.
7. Оценка эффективности хеджирования.

Практические задания:

Задание 1. Выберите вариант бронирования билета на самолет: либо сразу договориться о продаже через год билета по гарантированной цене в 1000 у.е., либо заплатить сейчас 20 у.е. за право через год выкупить свой билет по цене 1000 у.е.

Задание 2. Исходные данные: величина чистой прибыли, полученной организацией в текущем году, составляет 279 тыс. руб., среднегодовая сумма собственного капитала 1505,9 тыс. руб.; ставка процента по банковскому кредиту равняется 14%; ставка налога на прибыль составляет 20 %; уровень расходов по привлечению кредита 10%; средняя сумма ценовой скидки при расчете за продукцию денежной наличностью составляет 5%; средний срок отсрочки платежа составляет 2 месяца. Удельный вес собственного капитала в общей сумме активов предприятия составляет 76,82%, краткосрочных кредитов банков - 0,03%, кредиторская задолженность за товары (работы, услуги) - 11,81%.

Средняя прибыльность активов фонда самострахования рисков определяется как средний процент за депозитами и составляет 10%.

Для организации определены такие виды рисков: форс-мажорные обстоятельства, потери от которого прогнозируются в размере 4 % от суммы активов с вероятностью 20 %; задержки в оплате контрагентами, поставок материалов и комплектующих (коммерческие риски),

потери от которого составляют 5 % от суммы активов с вероятностью 60 %; риски повреждения имущества и основных средств, потери от которого составляют 11 % от суммы активов с вероятностью 10 %.

Основная литература

1. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758>. - с. 83-91, 132-148.

Дополнительная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180>. — с. 175-178.

2. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 874 с. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041752>. — с. 403-428, 763-768.

9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ

1. Суть и значение проверочной работы.

Проверочная работа является документом, свидетельствующими об уровне самостоятельной работы и степени овладения студентами программного материала и его умением кратко и доходчиво проанализировать и изложить в письменной форме выбранную тему.

Выполнение работ существенно влияет на самообразование студентов как специалистов в области риск-менеджмента, так как это является важным видом самостоятельной интеллектуальной деятельности.

2. Цели проверочной работы:

Целью работы являются: развитие интереса студента(ки) к проблемам риск-менеджмента; умение работать с различными источниками информации; делать правильные выводы и эффективные предложения.

3. Порядок подготовки проверочной работы.

Тема проверочной работы выбирается студентами самостоятельно.

После выбора темы слушателям необходимо составить предварительный список литературы. Весьма полезно использование оперативных материалов конкретных предприятий и организаций, а также иностранных источников.

Готовая работа в напечатанной форме сдается ведущему курс преподавателю.

4. Требования к проверочной работе.

Главный критерий качества работы – полнота и комплексность освещения темы. Каждый раздел работы должен начинаться с соответствующего заголовка по оглавлению с нумерацией каждой страницы. Работа, не отвечающая определенным нормам, к защите не допускается. Небрежно выполненная работа также к защите не допускается.

Работа должна состоять из: оглавления, введения, основных разделов работы, расчетной части (если это курсовая работа), заключения и списка литературных источников.

5. Примерная схема структуры проверочной работы.

Титульный лист

Оглавление- содержание работы с нумерацией страниц.

Введение. Здесь формируются цели и задачи работы, обосновываются актуальность и практическая значимость темы, мотивы выбора. Можно отметить также трудности, встретившиеся при написании работы, характер использованных источников.

Основные разделы работы. Два, три и более разделов, для полноты освещения темы по основным постановочным вопросам. Постановочные вопросы – это вопросы, раскрывающие суть проблемы или темы. Каждый раздел начинается с заголовка, указанного в оглавлении или содержании с порядковым номером раздела.

Заключение. В нем формируются выводы, предложения или рекомендации по совершенствованию мероприятий, касающихся выбранной вами темы.

Список использованных источников и литературы. Здесь перечисляются источники, нормативные акты, официальные статистические сборники и публикации, монографии, статьи, периодические издания и так далее, которые были использованы при выполнении курсовой или проверочной работы (обязательно указывать год и место издания).

Приложение включает таблицы, схемы, графики, копии контрактов, соглашений, писем, расчеты и т.д. Причем их наличие значительно повышает ценность работы.

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» реализуется кафедрой экономико-управленческих дисциплин филиала РГГУ в г. Домодедово.

Цель освоения учебной дисциплины: формирование у студентов комплекса знаний, связанных с современной теорией рисков; обучение практическим процедурам расчета рисков и методам их снижения, а также умению формировать инвестиционные стратегии с учетом степени риска.

Задачи дисциплины:

- дать представление о природе и роли рисков в предпринимательской деятельности;
- охарактеризовать основные виды рисков;
- изучить виды и особенности предпринимательского риска;
- отразить методы оценки финансовых рисков;
- ознакомить с концепцией минимизации рисков в процессе предпринимательской деятельности.

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-2 Способен проводить финансово-экономические расчеты показателей, характеризующих сегменты финансовых рынков и деятельность хозяйствующих субъектов, в том числе с применением современных информационных технологий	ПК-2.1 Рассчитывает показатели эффективности инвестиций, финансово-экономические показатели деятельности компаний, с учетом рисков, и в том числе с применением современных информационных технологий	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сущность и содержание риск-менеджмента, приемы и методы риск-менеджмента; - методы анализа и оценки риска предпринимательской деятельности <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - находить информацию по полученному заданию; - оценивать финансовые риски с применением количественных и качественных методов оценки. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами управления рисками в зависимости от их классификации; - методами нейтрализации и минимизации рисков при выработке процедуры оценки предпринимательской стратегии в условиях неопределенности и риска.
	ПК-2.2 Применяет статистические, эконометрические, экономико-математические методы для проведения расчетов, в том числе с применением современных информационных технологий	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - статистические, эконометрические, экономико-математические методы проведения расчетов. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить необходимые вычисления по оценке рисков предпринимательской деятельности. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методикой проведения расчетов с применением статистических, эконометрических, экономико-

		математических методов, в том числе с применением современных информационных технологий.
--	--	--

По дисциплине предусмотрена промежуточная аттестация в форме экзамена.

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы.

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№	Текст актуализации или прилагаемый к РПД документ, содержащий изменения	Дата	№ протокола