

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ В.Ф. УТКИНА»

Кафедра «Экономика, менеджмент и организация производства»

МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01 «РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки
«Экономика предприятия»

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма обучения – очно-заочная

Рязань 2024

І. ПЛАНЫ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Практическое занятие 1

1. Что такое риск?
2. Дайте определение экономического риска. Приведите примеры экономических рисков.
3. Связано ли понятие экономических рисков исключительно с теми рисками, возникновение которых приводит к денежному ущербу?
4. Можно ли считать все коммерческие риски финансовыми рисками?
5. Относятся ли финансовые риски к чистым рискам?
6. К какой группе рисков относится риск банкротства?
7. Дайте определение венчурного капитала. Какими критериями можно охарактеризовать степень риска при венчурном капитале?
8. Имеются два варианта вложения определенной суммы капитала. Какой из них наиболее выгодный?

| Показатели | 1 вариант | 2 вариант |
|--|-----------|-----------|
| 1. Капиталоотдача, обороты | 30 | 21 |
| 2. Выручка от реализации, тыс.руб. | 126390 | 110215 |
| 3. Прибыль от производства и реализации товара, тыс.руб. | 22272 | 17445 |

9. Какие параметры наиболее часто используются в качестве меры риска?
10. Известно, что при вложении капитала в проект прибыль в сумме 120 тыс. руб. была получена в 48 случаях из 160. Какова вероятность получения такой прибыли?
11. В чем состоит отличие объективного метода определения вероятности от субъективного метода определения вероятности?
12. Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта:

| Показатели | Проект 1 | | | Проект 2 | | |
|---------------------------------|-------------|--------|---------|-------------|--------|---------|
| | Вероятность | Потеря | Прибыль | Вероятность | Потеря | Прибыль |
| Вероятность события | 0,2 | 0,6 | 0,2 | 0,4 | 0,2 | 0,4 |
| Наличные поступления, млн. руб. | 40 | 50 | 60 | 0 | 50 | 100 |

Учитывая, что фирма имеет фиксированные платежи по долгам 80 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

13. Имеются два инвестиционных проекта. 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?

Практическое занятие 2

1. Прокомментируйте взаимосвязь риска и доходности.
2. Поясните, из каких элементов состоит доход, обеспечиваемый каким-либо активом.
3. Как рассчитывается доходность конкретного вида актива?
4. Назовите известные вам методы оценки риска. Поясните каждый из них.
5. Предпринимателю нужно выбрать лучший из двух альтернативных финансовых инструментов, если имеются следующие их характеристики:

| Показатели | Вариант А | Вариант Б |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Стоимость ценной бумаги, тыс. руб. | 12 | 18 |
| Доходность (экспертная оценка), % | | |
| пессимистическая | 15 | 14 |
| наиболее вероятная | 17 | 18 |
| оптимистическая | 19 | 22 |
| Размах вариации доходности | 4 | 8 |

В обоих случаях вероятность наиболее вероятной доходности составляет 60 %, а вероятность пессимистической и оптимистической оценок равны и составляют 20 %.

6. Поясните влияние фактора времени на уровень риска.
7. Что вы понимаете под инвестиционным портфелем и как правильно им управлять, чтобы снизить риск?
8. Назовите основные принципы формирования портфеля инвестиций.
9. Перечислите основные этапы формирования инвестиционного портфеля.
10. Проанализируйте риск финансовых инструментов предприятия, а также возможных портфелей, если оно может выбрать одну из двух стратегий: выбрать один из финансовых инструментов или составить портфель, в котором 30 % будет составлять один из активов и 70 % - другой.

| Год, % | акции компании А | акции компании Б |
|--------|------------------|------------------|
| 1-й | 9 | 13 |
| 2-й | 15 | 12 |
| 3-й | 18 | 14 |

11. Назовите составные части общего риска инвестиционного портфеля.
12. В чем состоит суть модели, отражающей взаимосвязь риска и доходности?
13. Что отражает b -коэффициент в модели CAPM?
14. Определите целесообразность инвестирования в акции ОАО «Улыбка», имеющего $b = 1,2$ или ОАО «Электрон», имеющего $b = 1,1$, если $R_f = 5\%$, $R_m = 11\%$. Инвестиция осуществляется в том случае, если доходность составляет не менее 15 %.
15. Рассчитайте степень риска инвестиционного портфеля, если в его состав входят следующие активы:
 - 10 % - акции ОАО «Улыбка», имеющего $b = 1,2$;
 - 25 % - акции ОАО «Электрон», имеющего $b = 1,1$;
 - 15 % - акции ОАО «Фараон», имеющего $b = 0,8$;
 - 34 % - акции ОАО «Маяк», имеющего $b = 1$;
 - 16 % - акции ОАО «Ортон», имеющего $b = 0,5$.

Практическое занятие 3

1. Что такое управление риском?
2. Как развивалась программа управления риском?
3. Являются ли рискованные вложения капитала и финансовые отношения между субъектами в процессе реализации риска объектом управления в риск-менеджменте?
4. Можно ли считать субъектом управления в риск-менеджменте коммерческую службу предприятия, отдел маркетинга, финансовый отдел?
5. Охарактеризуйте роль информационного обеспечения в риск-менеджменте.
6. Перечислите функции риск-менеджмента и поясните каждую из них.
7. Охарактеризуйте этапы организации риск-менеджмента.

8. Согласны ли Вы с тем, что стратегией риск-менеджмента является совокупность направлений и способов управления риском?

9. В настоящее время известны такие приемы снижения степени риска, как избежание, удержание и передача риска. Является ли правильным данное утверждение?

10. Что представляет собой диверсификация - как один из приемов снижения степени риска?

11. Предприниматель стоит перед выбором, сколько закупить товара: 1500 единиц или 2000 единиц. При покупке 1500 единиц товара затраты составят 2500 руб. за единицу, а при покупке 2000 единиц товара затраты составят 1300 руб. за единицу. Предприниматель будет продавать данный товар по цене 3500 руб. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на товар. При отсутствии спроса ему придется значительно снизить цену, что нанесет убыток его операции. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 1500 единиц товара и 0,5 для продажи 2000 единиц товара. Определите стоимость полной информации, необходимой для принятия решения.

12. Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала, имея следующие данные:

| Показатели | Вариант вложения капитала | |
|---|---------------------------|-----------|
| | 1 вариант | 2 вариант |
| Собственные средства, тыс. руб. | 12 000 | 72000 |
| Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб. | 7200 | 28800 |

Обоснуйте ответ.

13. Как рассчитать объем убытка от вложения капитала?

14. Поясните правило риск-менеджмента «максимум выигрыша».

15. В чем заключается суть правила риск-менеджмента «оптимальная вероятность результата»?

16. Охарактеризуйте правило риск-менеджмента «оптимальная колеблемость результата».

17. Поясните правило риск-менеджмента «оптимальное сочетание выигрыша и величины риска».

18. По данным таблицы определите наиболее доходный вариант вложения капитала, если известно, что значение вероятности для каждого из вариантов основывается на принципе «50 на 50».

| Варианты рискового вложения капитала | Условия хозяйственной ситуации | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|----|----|
| | 1 | 2 | 3 |
| 1 | 30 | 70 | 20 |
| 2 | 80 | 20 | 40 |
| 3 | 50 | 30 | 40 |

Практическое занятие 4

- Согласны ли Вы с нижеперечисленными утверждениями:
 - страхование - это элемент производственных отношений;
 - сущность рисковой функции страхования заключается в сбережении денежных сумм на дожитие;
 - страховое возмещение - это плата за страхование;
 - показатели страховой статистики используются для актуарных расчетов;

- коэффициент кумуляции риска определяется как отношение количества страховых событий к количеству объектов страхования;
- хеджирование - метод страхования валютных рисков от неблагоприятных изменений курса валют в будущем;
- страхование ответственности проводится для страховой защиты интересов возможных причинителей вреда;

2. Проведите анализ состояния и уровня страхования в региональном аспекте и выберите наименее убыточный регион по следующим показателям: коэффициенту ущерба, тяжести риска и убыточности страховой суммы.

| <i>Показатель</i> | <i>Регион Г</i> | <i>Регион Д</i> |
|--|-----------------|-----------------|
| 1. Число застрахованных объектов, ед. | 2560 | 1180 |
| 2. Страховая сумма застрахованных объектов, руб. | 390494 | 497325 |
| 3. Число пострадавших объектов, ед. | 875 | 402 |
| 4. Страховая сумма по всем поврежденным объектам, руб. | 64768 | 85175 |
| 5. Страховое возмещение, руб. | 33870 | 34541 |

3. Определите страховое сторно, процент сторно и уровень вы-плат страхового возмещения по следующим данным: страховой портфель по долгосрочному страхованию жизни на отчетную дату -10308; количество выбывших договоров в течение отчетного периода в связи: с окончанием срока договоров - 362, со смертью застрахованных - 184; с неуплатой месячных взносов - 106; поступившие страховые платежи, 1385420 руб.; страховое возмещение, 1312125 руб.

4. Рассчитайте страховую оценку и страховое возмещение по системе первого риска при страховании электротехнического оборудования исходя из следующих данных: полная восстановительная стоимость оборудования - 43823 руб.; износ на момент заключения договора 12 %; страхование в «части» - 60 %; материальный ущерб в результате аварии - 29575 руб.

5. Определите результаты хеджирования двумя способами (опционом, форвардом) и выберите наиболее выгодный для предприятия, получающего выручку в иностранной валюте и планирующего осуществить через 3 месяца расходы в сумме 66 394,4 руб. Спот-курс - 30,5 руб. за 1 долл., цена исполнения по опциону put - 29,8 руб. за

1 долл. Премия опциона put 40 коп. за 1 долл. Форвардный курс - 26,5 руб. за 1 долл. Текущий курс через 3 месяца - 27,5 за 1 долл.

Практическое занятие 5

1. Обсудите возможные классификации методов управления рисками. Какие признаки лежат в основе двух рассматриваемых классификаций методов управления риском?

2. Какая группа методов управления рисками и какие конкретно методы непосредственно воздействуют на риск? Каким процедурам управления рисками они соответствуют?

3. Какая группа методов управления рисками и какие конкретно методы направлены на финансирование риска? Каким процедурам управления рисками они соответствуют?

4. Опишите метод отказа от риска. Обсудите условия применения метода по следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба.

5. Определите метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка. Обсудите условия применения метода по следующим параметрам: однородность рисков,

их массовость, вероятность и размер возможного ущерба, пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба, целесообразность применения метода. С разработкой и использованием какого документа связано применение данного метода управления рисками?

6. Охарактеризуйте метод уменьшения размера убытков. Обсудите условия применения метода по следующим параметрам: однородность рисков, их массовость, вероятность и размер возможного ущерба, пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба, целесообразность применения метода. С разработкой и использованием какого документа связано применение данного метода управления рисками?

7. Изложите метод разделения риска. Обсудите условия применения данного метода.

8. Опишите метод аутсорсинга риска.

9. Поясните методы покрытия убытка из текущего дохода, из резервов и за счет использования займов. Обсудите условия применения методов по следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба.

10. Дайте описание метода покрытия убытка на основе самострахования. Обсудите условия применения метода по следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба. Приведите пример организационного воплощения данного метода управления риском.

11. Опишите метод покрытия убытка на основе страхования. Обсудите условия применения метода по следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба.

12. Поясните суть методов покрытия убытков на основе нестрахового пула, за счет передачи ответственности на основе договора, поддержки государственных и муниципальных органов, спонсорства. Обсудите условия применения этих методов.

II. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ ДОКЛАДОВ

Доклад – это краткое публичное устное изложение результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности студента, представляет собой сообщение о сути вопроса или исследования применительно к заданной тематике. Доклады направлены на более глубокое самостоятельное изучение обучающимися лекционного материала или рассмотрения вопросов для дополнительного изучения. Данный метод обучения используется в учебном процессе при проведении практических занятий в форме семинаров. Его задачами являются:

- формирование навыков самостоятельной работы, работы с источниками литературы, их систематизация;
- развитие навыков логического мышления;
- углубление теоретических знаний по проблеме исследования;
- развитие навыков публичного выступления, умения уверенно использовать научной терминологией.

Доклад должен представлять аргументированное изложение определенной темы, быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основная часть, заключение. В ходе доклада должны быть сделаны ссылки на использованные источники. В зависимости от тематики доклада он может иметь мультимедийное сопровождение, в ходе доклада могут быть приведены иллюстрации, таблицы, схемы, макеты, документы и т. д.

Примерные темы докладов:

1. Понятие риска. Сущность экономического риска.
2. Классификация риска в зависимости от возможного рискового со-бытия.
3. Классификация риска в зависимости от причин возникновения.
4. Коммерческий риск, как объект управления. Классификация коммерческих рисков по структурному признаку.
5. Финансовые риски: классификация и характеристика.
6. Венчурный капитал: сущность, формы и критерии степени риска.
7. Способы оценки степени риска.
8. Концепция риска, дохода и доходности. Риск конкретного актива.
9. Концепция риска, дохода и доходности. Риск инвестиционного портфеля.
10. Принципы формирования портфеля инвестиций.
11. Модель взаимосвязи риска и доходности (CAPM).
12. Развитие концепции управления риском.
13. Сущность, стратегия и тактика риск-менеджмента. Риск-менеджмент как форма предпринимательской деятельности.
14. Сущность риск-менеджмента. Функции риск-менеджмента.
15. Организация риск-менеджмента: основные этапы.
16. Понятие риск-менеджмента. Основные правила риск-менеджмента.
17. Стратегия риск-менеджмента: основные правила.
18. Способы выбора варианта решения. Основные направления оценки результатов вложения капитала.
19. Приемы управления риском, их характеристика.
20. Анализ рисков: содержание и общие принципы.
21. Виды анализа рисков.
22. Этапы анализа рисков.
23. Методы анализа рисков.
24. Сущность страхования. Субъекты и объекты страхования. Права и обязанности сторон.
25. Сущность страхования. Страховой фонд и страховой интерес.
26. Сущность страхования. Функции страхования.
27. Виды страхования.
28. Сущность актуарных расчетов.
29. Основные показатели страховой статистики.
30. Общие показатели развития страхования в отрасли.
31. Имущественное страхование.
32. Страхование финансовых рисков.
33. Методы трансформации рисков.
34. Методы финансирования рисков.