ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ

Экономический факультет
Кафедра финансов и статистики

Риск - менеджмент

Методические указания для практических занятий, самостоятельной работы и по выполнению рефератов

Новосибирск 2017

УДК 336.7(07)
ББК 65.262.1, я7
Ф 591

Кафедра финансов и статистики

Составитель: доцент кафедры, канд. экон. наук И.А.Севастеева

Рецензенты: канд. экон. наук, доцент

Риск-менеджмент: метод. указания для практических занятий, самостоятельной работы и по выполнению рефератов / Новосиб. гос. аграр. ун-т. эконом. фак.; сост.: И.А. Севастеева – Новосибирск, 2017. – 23 с.

Методические указания разработаны в соответствии с учебным планом образовательной программы и предназначены для магистрантов по направлению Экономика.

В методических указаниях отражены цели и содержание дисциплины, освещены вопросы, связанные с подготовкой к семинарским занятиям, дано руководство по выполнению рефератов, порядок выбора тем.

Утверждена и рекомендована к изданию на заседании кафедры (протокол № 12 от 6 июня 2017 г.)

Утверждена и рекомендована к изданию методической комиссией экономического факультета (протокол № 6 от 22 июня 2017 г.)

© Новосибирский государственный аграрный университет, 2017

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Риск-менеджмент» дает определенные знания в области управления производственно-хозяйственной деятельностью предприятия в условиях риска. Полученные знания позволят правильно ориентироваться в решении задач, возникающих при экономической неопределенности, научат пользоваться навыками снижения возможных потерь, а также мероприятиям по извлечению выгоды и увеличению доходов в атмосфере неопределенности. Конечной целью преподавания данной дисциплины является наличие знаний в области управления рисками на всех стадиях производственного процесса: при разработке нового бизнес-проекта, выборе технологий управления производственными, технологическими и сбытовыми процессами, переработке и применении экономической информации, осуществлении финансовых операций. Данная учебная дисциплина готовит студентов к самостоятельному принятию управленческих решений по различным аспектам рисковых ситуаций, связанных с экономической деятельностью.

Дисциплина «Риск-менеджмент» играет решающую роль прежде всего в профессиональной подготовке студентов финансово-экономических вузов, практических работников финансовых и налоговых служб, банковской сферы.

Основные положения данной дисциплины могут быть использованы в дальнейшем для изучения экономических и финансовых дисциплин

Целью изучения дисциплины «Риск-менеджмент» является:

– формирование у будущих специалистов теоретических знаний о сущности финансовых рисков, о структурной характеристике, причинах возникновения и функциях риска в различных сферах предпринимательской деятельности.

Задачи изучения дисциплины «Риск-менеджмент»:

– изучение места, роли, структуры и функций риск-менеджмента;

- изучение системы, методов и критериев оценки экономического риска**;** методов управления риском и способах его снижения;

– формирование способности у специалиста обобщать экономическую информацию, проводить расчеты, позволяющие раскрыть данные о состоянии финансовых рисков, оценивать их и анализировать , прогнозировать изменение финансовых показателей;

– приобретение навыков работы в команде, выработке коллективных решений по изучаемой проблеме.

Дисциплина «Риск-менеджмент» в соответствии с требованиями ФГОС ВО направлена на формирование следующих профессиональных (ПК) компетенций (бакалавр экономики)

Профессиональные компетенции (ПК):

1.Способен выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками (ПК–23). В результате изучения базовой части цикла обучающийся должен:

Знать: основные этапы проведения исследований финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками.

Уметь: использовать основные методы управления рисками для принятия управленческих решений по реализации конкретных проектов и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании, применять основные принципы и стандарты управления рисками во внедрении технологических и продуктов инноваций.

Владеть: навыками оценки вариативных инвестиционных и инновационных проектов и размера ущерба в следствии наступления рисковых ситуаций; оптимизации управленческих решений с учетом их экономической результативности.

Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

1.Готов руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические,

конфессиональные и культурные различия (ОПК -2). В результате изучения базовой части цикла обучающийся должен:

Знать: сущность, цель, задачи, принципы, функции и механизм управления рисками, обеспечивающего конкурентоспособность компании..

Уметь: проводить оценку экономического эффекта от управления рисками

Владеть: методами и способами минимизации рисков.

Раздел 1. Риск-менеджмент. Понятийные основы и стратегия управления риском

Тема 1.1 *Основы управления рисками.*

Общие положения управления рисками

Компоненты системы управления рисками

Идентификация рисков

Вопросы для обсуждения

1. Финансовый риск как объект управления.
2. Классификация финансовых рисков в риск-менеджменте.
3. Сущность и содержание риск- менеджмента.
4. Организация и процедуры риск-менеджмента.

Задачи: на рассмотрение соотношения риска и ущерба; на анализ факторов риска и возможностей минимизации риска; на рассмотрение реальной множественности рисков и их конкретизации.

Задачи: на определение степени риска и его оценки по статистическим данным; на рассмотрение применения математического аппарата теории вероятности к описанию риска; на анализ объективного и субъективного методов определения вероятности наступления события; на определение места экспертных оценок в процедуре оценки риска; на расчет среднего ожидаемого значения, колеблемости, дисперсии, среднего квадратичного отклонения и коэффициента вариации при характеристике риска.

Тема 1.2 *Планирование реагирования на риски*

Планирование деятельности организации в части антикризисного управления

Роль планирования в вопросах сокращения финансовых рисков.

Вопросы для обсуждения

1. Приемы математической статистики и способы оценки степени риска.
2. Среднее ожидаемое значение, колеблемость, дисперсия и среднее квадратичное отклонение, коэффициент вариации как параметры, описывающие риск.
3. Объективный и субъективный методы определения вероятности реализации риска.

Задачи: на характеристику общих рисков; на анализ специальных рис- ков в различных инвестиционных проектах; на прогнозируемость техниче- ских рисков; на выбор методов управления общими, специальными и тех- 8 ническими рисками; на анализ возможностей государственного регулиро- вания финансовых рисков в инвестиционном процессе

Задачи: на использование различных методов страхования инвестиций и финансовых гарантий; на анализ видов страхования имущества; на ана- лиз возможностей иных видов страхования (риска перерывов в хозяйст- венной деятельности; страхование риска неплатежа и экспортных креди- тов; страхование риска невозврата кредита; страхование депозитов и т.д.).

Тема 1.3 *Стратегии решений для минимизации рисков*

Методы принятия управленческих решений в области снижения финансовых рисков.

Способы применения основных методов снижения рисков.

Вопросы для обсуждения

1. Стратегия риск-менеджмента.
2. Приемы риск-менеджмента: диверсификация, лимитирование, самострахование, страхование, хеджирование и др.

Задачи: на определение (идентификацию) типа риска, с которым стал- кивается фирма; на измерение потенциального влияния идентифицирован- ных рисков; на решение вопроса, как минимизировать каждый риск; на способы перевода риска и снижение вероятности наступления неблагопри- ятного события.

Задачи: на методы снижения риска при работе с акциями, другими цен- ными бумагами и правами участия в инвестиционном процессе, прямыми инвестициями, имущественными правами; ссудами и кредитами; на выра- ботку рекомендаций по снижению риска в инвестиционном процессе в отечественной практике.

Раздел 2. Методы оценки, анализа и прогнозирования риска

Тема 2.2 *Методы теории игр*

Основные стратегии теории игр

Доминирующие и доминируемые стратегии

Равновесие Нэша, антагонистические игры

Динамические игры с полной информацией

Статические игры с неполной информацией

Тема 2.3 *Анализ чувствительности проекта*

Задача 1.Если имеется несколько конфликтующих сторон (лиц), каждая из которых принимает некоторое решение, определяемое заданным набором правил, и каждому из лиц известно конечное состояние конфликтной ситуации с заранее определенными для каждой из сторон платежами, то говорят, что имеет место игра.

Задача 2. Зная платежную матрицу определить нижнюю и верхнюю цены игры и найти решение матричной игры.

Задача 3. Найти стратегии игроков А, В и цену игры, заданной матрицей (с помощью формул и графически)

Задача 4. Найти оптимальный вариант электростанции по критериям Лапласа, Вальда, Гурвица с показателями 0,8 и 0,3 и Сэвиджа по заданной таблице эффективностей (Таблица эффективностей в файле).

Задача 5. Швейное предприятие реализуется свою продукцию через магазин. Сбыт зависит от состояния погоды. В условиях теплой погоды предприятие реализует 1000 костюмов и 2300 платьев, а при прохладной погоде - 1400 костюмов и 700 платьев. Затраты на изготовление одного костюма равны 20, а платья - 5 рублям, цена реализации соответственно равна 40 рублей и 12 рублей. Определить оптимальную стратегию предприятия.

Задача 6. Найти решение и цену игры, заданной следующей платежной матрицей:

A=(1232222)A=(1222322)

Задача 7. Выполните доминирование и найдите оптимальное решение и цену игры, заданной матрицей.

A=⎛⎝⎜⎜ 1234213112232423 ⎞⎠⎟⎟A=(1212212433224133)

Задача 8. Дана матрица игры. Привести игру к задаче линейного программирования. Найти решение матричной игры в смешанных стратегиях

A=⎛⎝⎜ 263422845564 ⎞⎠⎟A=(248562463254)

Раздел 3 Управление рисками

Тема 3.2 *Оценка экономического эффекта от управления рисками*

Методы экономической оценки эффекта управления финансовыми рисками

Способы применения расчетов в риск-менеджменте

Вопросы для обсуждения

1. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков.
2. Ретроспективные, текущие и перспективные, низкие, умеренные и полные финансовые риски.
3. Экономические и политические финансовые риски.
4. Внутренние и внешние финансовые риски.
5. Риски активных и пассивных операций.
6. Методы оценки и управления банковскими рисками.
7. Оценка и управление кредитными рисками.
8. Кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов.

9. Риски при работе с ценными бумагами и валютой, методы их минимизации

Задачи: на стандартные меры предотвращения финансовых рисков в банках; на неизбежность профессиональных рисков в банковском деле; на соотношение имущественного страхового обеспечения и необходимость так называемого банковского страхования; на актуальность защиты от мошенничества с использованием компьютерных систем; на анализ составляющих кредитного риска и порядок процедуры управления кредитным риском.

1. ТРЕБОВАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РЕФЕРАТОВ

Студенты выполняют реферат на одну из предложенных ниже тем. В ней студент должен показать свои знания по выбранной теме с анализом законодательства, монографической литературы, периодики.

Рекомендуемый объем реферата – 15-24 страниц (не включая Приложения). Реферат должен быть выполнен на компьютере, распечатан на принтере и сшит в папку-скоросшиватель с прозрачной первой страницей обложки так, чтобы название можно было прочитать, не переворачивая ее. Работа выполняется на одной стороне листа белой бумаги формата А4.

Текст реферата должен быть грамматически и стилистически правильным. Не допускается использование публицистического стиля, просторечия, личных местоимений. Материал необходимо излагать от третьего лица или в обезличенной форме.

При написании текстового материала необходимо соблюдать следующие требования:

- шрифт – Times New Roman
- размер шрифта – 14
- размеры полей: левое – 30 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, правое – 10 мм
- ширина абзацного отступа – 1 см.
- интервал между строк – 1,5

Структура выпускной квалификационной работы должна включать следующие разделы:

1) титульный лист (приложение 1) – 1 стр.;
2) содержание (приложение 2) – 1 стр.;
3) введение – 2 стр.;
4) основная часть;
5) заключение – 2 стр.;
6) список использованных источников;
7) приложения (при необходимости).

Нумерация страниц, разделов, рисунков, таблиц, формул, приложений осуществляется арабскими цифрами без знака №. Страницы работы нумеруются арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту.

Титульный лист является первой страницей и оформляется по стандартному образцу (приложение 1).

ПРИЛОЖЕНИЯ не включаются в общую нумерацию работы.

«ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ», «ПРИЛОЖЕНИЕ» служат заголовками структурных элементов бакалаврской работы. Заголовки структурных элементов следует располагать в середине строки без точки в конце и печатать прописными буквами полужирным шрифтом, не подчеркивая.

Расстояние между заголовками и текстом при выполнении работы печатным способом 3 межстрочных интервала, расстояние между заголовками раздела и подраздела – 2 межстрочных интервала.

Разделы нумеруются по порядку, в пределах всего текста, после номера раздела в тексте работы ставится точка.

Не разрешается размещать заголовки в нижней части страницы, если на ней менее 3-х строк последующего текста.

Не допускается подчеркивание наименований разделов.

Не ставят точку в конце заголовка, располагаемого посередине строки.

Не допускается перенос части слова в заголовке.

В работе могут быть различные иллюстрации, которые представляются в виде графиков, диаграмм, рисунков, схем, таблиц, которые располагаются в контрольной работе непосредственно после текста, имеющего на них ссылку (выравнивание по центру страницы). Название графиков, схем, диаграмм помещается под ними, пишется без кавычек и содержит слово *Рисунок* без кавычек и указание на порядковый номер рисунка, без знака №, например: Рисунок 1 – Название рисунка (выравнивание по центру страницы) (приложение 3).

План реферата отражается в «Содержании» (см. приложение 2).

Содержание включает в себя названия глав и параграфов реферата. Обязательное требование – дословное повторение в заголовках содержания названия глав, представленных в тексте, в той же последовательности и соподчинённости.

Во введении необходимо дать обоснование постановки темы, раскрыть ее актуальность, указать цель и задачи, которые будут решены в ходе ее выполнения; степень ее освещенности и разработанности в научной и методической литературе. Далее кратко излагается круг вопросов, которые должны получить отражение в контрольной работе.

В основном разделе подробно исследуются теоретические аспекты темы реферата на основе литературных, нормативных и, при доступе, фактических материалов организации.

Для раскрытия темы необходимо приводить табличный и графический материал. При наличии цифровых данных по теме курсовой работы, собранных студентом, необходимо выполнить их сравнительный анализ, что позволит дать экономически обоснованные рекомендации по совершенствованию финансовой деятельности или контроля. Теоретическая часть выполняется строго по плану, прилагаемому к теме реферата.

В заключении излагаются основные выводы и предложения автора, вытекающие из проведенного в основном разделе исследования. Желательно

дать рекомендации путей повышения эффективного использования финансов, показать возможные пути усиления воздействия финансов на экономику и социальную сферу

Список использованных источников (не менее 15) должен содержать сведения об источниках, которые использовались при написании реферата (не старше 5 лет с момента издания):

1) законы Российской Федерации (в очередности от последнего года принятия к предыдущим);

2) указы Президента Российской Федерации (в той же последовательности);

3) постановления Правительства Российской Федерации (в той же очередности);

4) нормативные акты, инструкции;

5) иные официальные материалы (резолюции-рекомендации международных организаций и конференций, официальные доклады, официальные отчеты и др.);

6) монографии, учебники, учебные пособия;

7) научные статьи;

8) интернет-источники.

Приложения включают дополнительные справочные материалы, имеющие вспомогательное значение, например: копии документов, выдержки из отчетных материалов, статистические данные, схемы, таблицы, диаграммы, программы, положения и т.п. Приложения оформляются, как продолжение реферата на последних его страницах. Каждое приложение должно начинаться с нового листа (страницы) с указанием в правом углу слова "Приложение" и иметь тематический заголовок.

Написанный реферат должен быть представлен на кафедру и зарегистрирован. Преподаватель проверяет реферат, делает замечания. В заключительной рецензии он указывает, что работа зачтена или возвращается на доработку. Во втором случае студент должен доработать ее в соответствии с

замечаниями преподавателя и представить на повторную проверку.

Зачтенный реферат служит допуском на экзамен.

Номер темы реферата должен соответствовать последней цифре номера зачетной книжки.

2. ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

1. Эволюция взглядов на категории «риск»

2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска

3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рисковых ситуаций

4. Сущность и содержание риск – менеджмента

5. Анализ и оценка уровня риска

6. Методы уклонения от риска и его компенсации

7. Методы управления финансовым риском

8. Классификация рисков

9. Метод статистических испытаний (Monte – Carlo simulation)

10. Хеджирование рисков

11. Управление кредитным риском в деятельности банков

12. Критерий ожидаемой полезности

13. Этапы управления риском

14. Аутсорсинг управления риском

15. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском

16. Причины, факторы и симптомы кризисного развития экономики

17. Диагностика банкротства предприятий

18. Классификация антикризисных стратегий

19. Стратегия и тактика риск - менеджмента

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Список основной литературы

1. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: учебное пособие /Уродовский В.Н.- М.: ИНФРА-М, 2012.

Основная литература, рекомендованная рабочей программой дисциплины, имеется в библиотеке, доступна для студентов.

Дополнительная литература

1. Банковский риск-менеджмент: учебное пособие / П.П. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: КУРС: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 320 с.
2. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: учебное пособие. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2010. – 168 с.

Информационное обеспечение

1. Официальный сайт стандартизации по вопросам экономики: [Электронный ресурс]. – режим доступа: www.iso.ru

2. Официальный сайт учебно-практической литературы по финансовому менеджменту: [Электронный ресурс]. – режим доступа: www.cfin.ru

Приложение 1.

Образец оформления титульного листа

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Новосибирский государственный аграрный университет»

Экономический факультет

Кафедра финансов и статистики

РЕФЕРАТ
по дисциплине Риск-менеджмент

Вариант №1

тема: Критерий ожидаемой полезности

Выполнил (а):
обучающийся 2 курса, гр. …
А.В. Иванов
Проверил:
доцент кафедры
финансов и статистики
канд. экон. наук. И.А. Севастеева

Новосибирск 2017

Приложение 2

Примерная структура плана реферата

Введение.

1.Теоретические основы исследуемого вопроса.

2.Основная часть (по теме работы).

3.Проблематика исследуемого вопроса и направления их совершенствования.

Заключение.

Список использованных источников.

Приложения.

Приложение 3

Пример оформления иллюстрационного материала

(Таблицы, рисунки, диаграммы, схемы, графики)

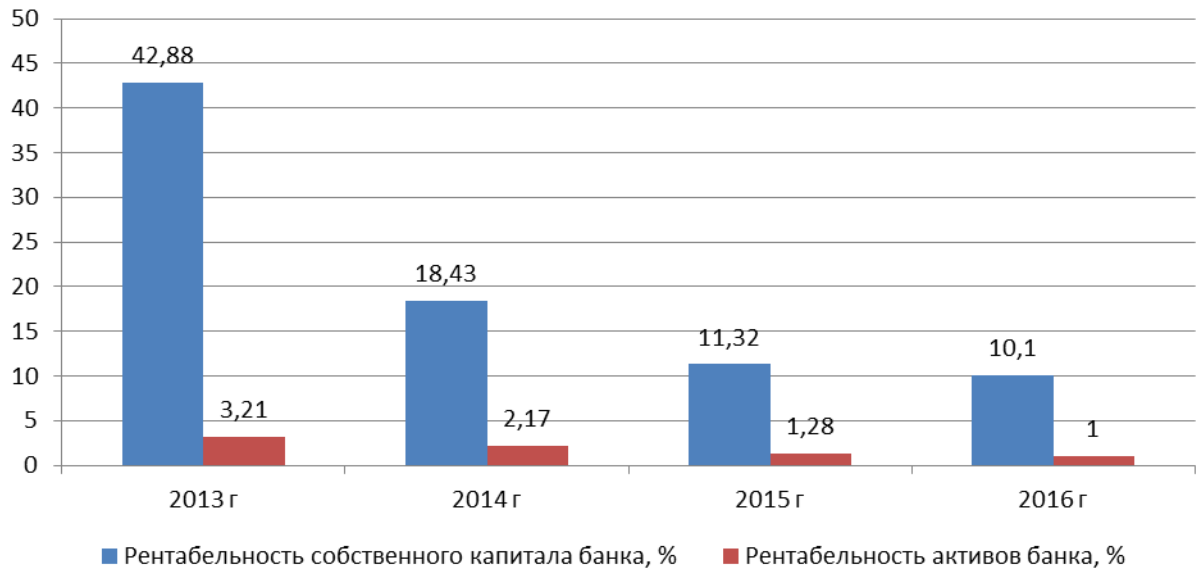


Рисунок 1 – Динамика показателей рентабельности ПАО «Сбербанк», %

Таблица 1 – Динамика кредитного портфеля ПАО «Сбербанк» в 2014 – 2016 гг.

Показатель	Сумма, млрд руб.			Абсолютное изменение, млрд руб.		Темп прироста,%	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.
Розничные ссуды	4069	4134	4336	65	202	1,6	4,9
Корпоративные ссуды	11648	12249	11329	601	–920	5,2	–7,5
Межбанковские ссуды	172	486	682	314	196	182,6	40,3
Итого	15889	16869	16347	980	–522	6,2	–3,1

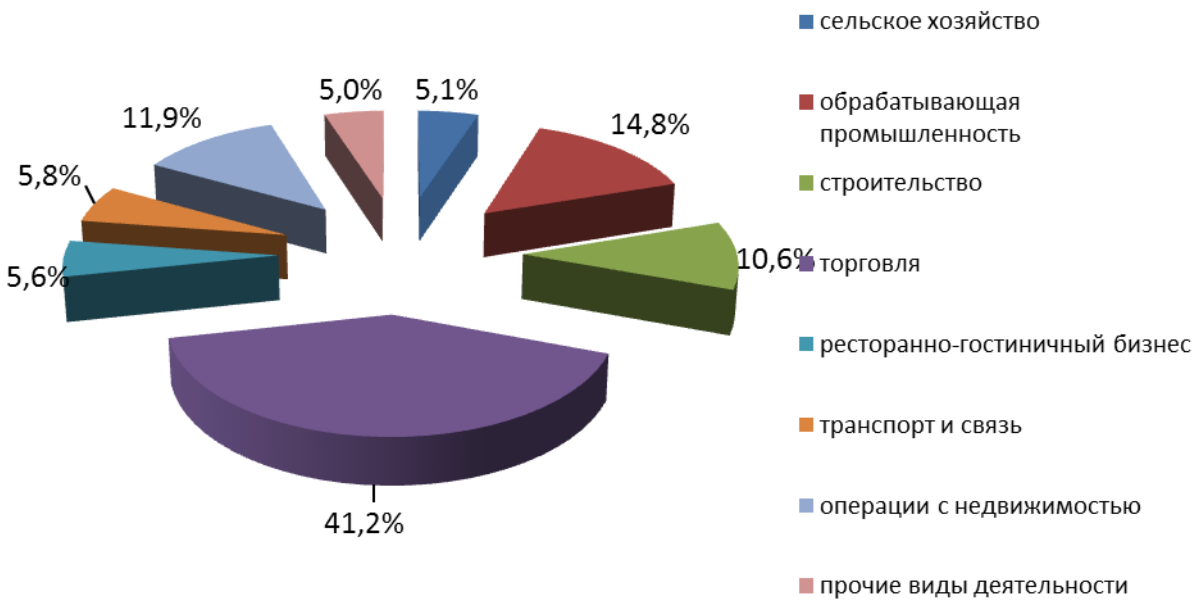


Рисунок 2 – Структура субъектов малого и среднего предпринимательства Новосибирской области по видам деятельности в 2016 году

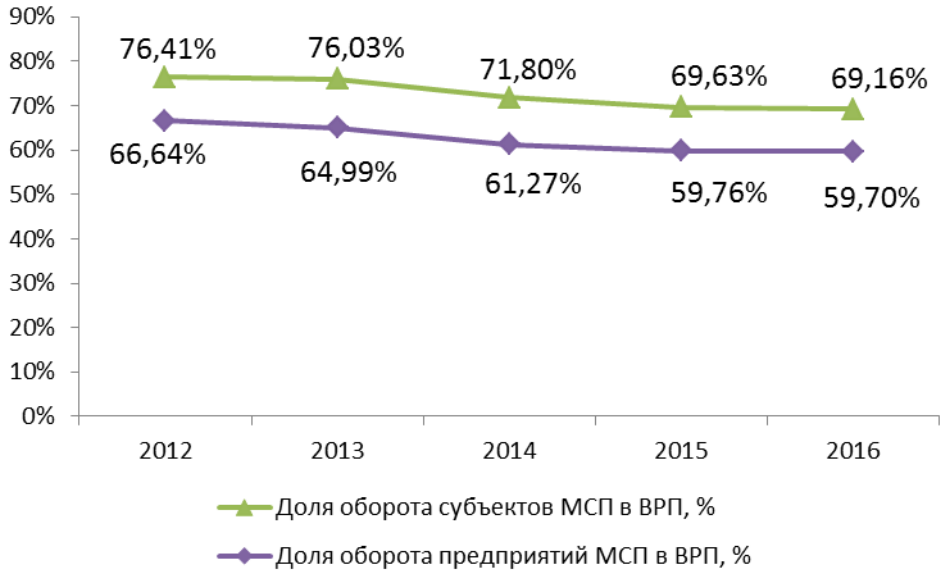


Рисунок 3 – Динамика удельного веса оборота субъектов малого и среднего предпринимательства Новосибирской области в объеме ВРП за 2012-2016 гг., %

Содержание

Введение 3

Раздел 1. Теоретические основы деятельности финансовых рынков 4
Тема 1.1 Виды финансовых рынков, их эволюционирование в России 4
Тема 1.2. Участники финансового рынка. Виды финансовых посредников 5
Раздел 2. Институциональные основы формирования национальной финансово-кредитной системы 6
Тема 2.1 Структура финансово-кредитной системы РФ. Финансово-кредитные институты (функции, полномочия) 6
Раздел 3 Механизм управления финансово-кредитными институтами 10
Тема 3.1 Законодательная база управления финансово-кредитными институтами 10
Тема 3.2 Регулирование финансовых рынков и деятельности его участников 11
Требования по выполнению контрольной работы 12
Темы контрольных работ 16

Библиографический список 17

Приложения 18

Составитель:
Севастеева Ирина Анатольевна

Риск-менеджмент

Методические указания для практических занятий, самостоятельной работы и по выполнению рефератов

Редактор
Компьютерная верстка И.А. Севастеева