
**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ» (ТУСУР)

Кафедра Экономики

Земцова Л.В.

ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ФИРМЫ

Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе
магистрантов направления 38.04.01 Экономика Профиль «Экономика
предпринимательства»

2018

Оглавление

1 Введение	3
2 Методические указания по проведению практических занятий	3
Занятие 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков.....	3
Занятие 2 Анализ факторов, влияющих на предпринимательский риск	4
Занятие 3. Оценка рисков.....	4
Занятие 4. Страхования как метод управления рисками.....	4
Занятие 5. Оценка эффективности страхования предпринимательских рисков	5
Занятие 6. Управление финансовыми рисками.....	5
Занятие 7. Управление кредитными рисками	6
Занятие 8. Сущность и содержание хеджирования	6
3 Методические указания по самостоятельной работе магистрантов	7
4 Список рекомендуемой литературы	10

1 Введение

Методические рекомендации включают указания по проведению практических занятий и самостоятельной работе магистрантов, темы исследовательских работ и список литературы.

Практические занятия по дисциплине «Оценка и управление рисками фирмы» преследуют цель – закрепить знания, полученные студентами на лекциях, а также сформировать навыки публичной речи, аргументации, ведения дискуссии.

Самостоятельная работа по дисциплине предусмотрена в объеме, определенном учебным планом в количестве 90 часов. Ее целью является усвоение и закрепление магистрантами теоретического материала, в том числе в процессе чтения лекций, а также приобретение ими навыков самостоятельного анализа различных управленческих ситуаций, умения выделить и самостоятельно изучить ключевые вопросы в рамках отдельных тем дисциплины.

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к практическим занятиям, написание реферата и подготовку к экзамену.

2 Методические указания по проведению практических занятий

Занятие 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Сущность и причины предпринимательского риска
2. Классификация предпринимательских рисков

Контрольные вопросы и задания

1. Что понимается под предпринимательским риском?
2. Как связаны понятия «риск» и «неопределенность»?
3. Каковы причины предпринимательского риска?
4. Какие виды рисков вы знаете?
5. Почему классификация предпринимательских рисков условна?
6. Как можно минимизировать риски?
7. Что такое диверсификация?

Занятие 2 Анализ факторов, влияющих на предпринимательский риск

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Внешние факторы, влияющие на уровень предпринимательского риска
2. Внутренние факторы, влияющие на уровень предпринимательского риска

Контрольные вопросы и задания

1. Какие факторы влияют на уровень предпринимательского риска?
2. Какие риски являются внутренними, а какие внешние для предпринимателя?
3. Назовите факторы прямого воздействия, влияющие на деятельность фирмы
4. Назовите факторы косвенного воздействия, влияющие на деятельность фирмы
5. Каковы внутренние факторы, влияющие на уровень предпринимательского риска?

Занятие 3. Оценка рисков

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Этапы процесса оценки рисков
2. Подходы к оценке рисков
3. Количественные методы оценки рисков
4. Качественные методы оценки рисков

Контрольные вопросы и задания

1. Каковы этапы процесса оценки рисков?
2. Какие существуют подходы к оценке рисков?
3. В чем заключается количественный анализ рисков?
4. Назовите основные методы количественного анализа рисков.
5. В каком случае применяется метод экспертных оценок?
6. Перечислите основные этапы реализации метода Дельфи.

Занятие 4. Страхования как метод управления рисками

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Общая характеристика страхования предпринимательских рисков
2. Виды страхования предпринимательских рисков
3. Использование системы первого риска при страховании имущества предпринимателей.

Контрольные вопросы и задания

1. Какова сущность страхования предпринимательских рисков?
2. Каковы отличия основных условий страхования предпринимательских рисков от тех же условий классического страхования имущества: объекты и субъекты страхования, определение объёма ответственности страховщика, страховой суммы и т.д.?
3. Что представляет собой процедура страхования валютных рисков?
4. Перечислите основные виды страхования финансовых рисков?
5. Какие существуют основные этапы управления рисками?
6. Какие ущербы не страхуются?
7. Что представляет собой система первого риска при страховании имущества предпринимателей?

Занятие 5. Оценка эффективности страхования предпринимательских рисков

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Понятие «эффективности» применительно к страховому процессу
2. Основные подходы к оценке эффективности методов управления риском и оценке эффективности страхования

Контрольные вопросы и задания

1. Что включает в себя понятие «эффективности» применительно к страховому процессу?
2. Раскройте основные подходы к оценке эффективности методов управления риском и оценке эффективности страхования
3. В чем суть метода Хаустона?
4. Раскройте взаимосвязь моделей страхового риска и страховой сделки
5. На чем основана оценка страхования в функции полезности Неймана-Моргенштерна?

Занятие 6. Управление финансовыми рисками

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Сущность и виды финансовых рисков
2. Содержание и назначение страхования финансовых облигаций (страховой интерес, объект страхования, страхователи и застрахованные).
3. Основные виды страхования финансовых гарантий.
4. Разработка правил страхования финансовых рисков от перерывов в предпринимательской деятельности.

Контрольные вопросы и задания

1. Что включается в сферу управления финансовых рисков?
2. Какова сущность и основные виды финансовых рисков?
3. Перечислите требования, которые предъявляются при заключении договора к страхователю финансовых рисков.
4. В чем сущность страхования финансовых гарантий?
5. Каковы отличия договора поручительства от банковской гарантии?
6. Какие существуют риски, сопутствующие финансовым?
7. Опишите систему внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков.

Занятие 7. Управление кредитными рисками

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Виды кредитных рисков при заключении ипотечного, потребительского, банковского и экспортного кредита.
2. Особенности заключения договоров страхования ипотечного, потребительского, банковского и экспортного кредита.
3. Разработка правил страхования кредитных рисков на случай неисполнения (ненадлежащего исполнения) договорных обязательств.

Контрольные вопросы и задания

1. Назовите виды кредитных рисков при заключении ипотечного, потребительского, банковского и экспортного кредита.
2. Каковы особенности заключения договоров страхования ипотечного, потребительского, банковского и экспортного кредита?
3. Каковы правила страхования кредитных рисков на случай неисполнения (ненадлежащего исполнения) договорных обязательств?

Занятие 8. Сущность и содержание хеджирования

Вопросы для обсуждения на практическом занятии:

1. Сравнение хеджирования с другими методами снижения риска.
2. Виды фьючерсных и опционных контрактов на фондовом рынке.
3. Техника хеджирования фьючерсным контрактом.
4. Техника хеджирования опционным контрактом.

Контрольные вопросы и задания

1. Раскройте понятие фьючерсной и спотовой цены
2. Раскройте понятие фьючерса и опциона.

3. Дайте сравнительную характеристику хеджирования и других методов снижения риска.
4. Каковы виды фьючерсных и опционных контрактов на фондовом рынке?
5. Какова техника хеджирования фьючерсным контрактом?
6. Какова техника хеджирования опционным контрактом?
7. Разработайте схемы хеджирования фьючерсным контрактом.
8. Разработайте схемы хеджирования опционным контрактом.

3 Методические указания по самостоятельной работе магистрантов

Виды самостоятельной работы в соответствии с рабочей программой:

- подготовка к практическим занятиям;
- написание реферата;
- подготовка к экзамену.

Описание видов работ по итогам самостоятельной работы

В соответствии с учебным планом магистранты выполняют контрольную работу в следующих формах:

Реферат – (от лат. *refero* – докладываю, сообщаю), краткое изложение в письменном виде или в форме публичного выступления содержания книги, научной работы, результата изучения научной проблемы, доклад на определённую тему, включающий в себя обзор соответствующих печатных, электронных и других источников. Как правило, реферат имеет информационно-научное назначение.

Рефераты, называемые также научными докладами, получили широкое распространение в научно-исследовательских учреждениях, в высших учебных заведениях; автореферат, составленный соискателем учёной степени кандидата или доктора наук по своей диссертации, содержит основные научно-теоретические положения и практические выводы диссертационной работы.

Реферат как теоретическая работа магистранта может не включать результатов его собственных теоретических исследований, но наличие в нем собственных выводов и обобщений магистранта по рассматриваемой проблеме является обязательным.

Стандартная форма реферата в условиях магистерской подготовки должна включать в себя: название темы, план, список литературы. Объем реферата: 10-25 страниц.

Эссе – (от франц. *essai* – попытка, проба, очерк, от лат. *exagium* – взвешивание), прозаическое сочинение небольшого объема и свободной

композиции, выражающее индивидуальные впечатления и соображения по конкретному вопросу и заведомо не претендующее на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета. Как правило, эссе предполагает новое, субъективно окрашенное слово о чем-либо. Эссеистический стиль отличается образностью и установкой на разговорную интонацию и лексику.

Стандартная форма эссе, применяемая в процессе магистерской подготовки, включает в себя:

- название проблемы;
- сопоставление позиций других авторов и изложение своей точки зрения (собственного видения) (может включать 1-3 вопроса);
- выводы автора;
- краткий список литературы (с учетом ссылок на другие позиции и источники).

Объем эссе – 3-10 страниц.

Защита доклада (эссе) происходит с презентацией в формате Microsoft Office Power Point; в презентации должны быть портреты ученых и политических деятелей, о которых составлен доклад, соответствующие теме рисунки и фотографии, краткое изложение результатов исследования).

Обсуждение доклада (эссе) проводится в интерактивной форме с применением технологий круглых столов, перекрестных вопросов.

Представляемые работы (реферат либо эссе) должны быть оформлены в соответствии с современными требованиями редактирования и печати.

По наиболее сложным и проблемным аспектам тем для самостоятельной работы преподаватель проводит для магистрантов индивидуальные консультации.

К сдаче экзамена магистрант допускается только после получения оценки за выполнение реферата (эссе).

3.2 Рекомендуемая тематика рефератов (эссе):

1. Предпринимательские риски: виды и причины их возникновения.
2. Организация управления риском на предприятии (схема, методы воздействия на риск).
3. Функции риск-менеджера в финансовой службе предприятия.
4. Методы оценки риска (построение деревьев событий, события – последствия, деревья отказов, индексы опасности).
5. Финансовые и коммерческие риски: сущность и характеристика.
6. Кредитные риски: сущность и способы снижения.
7. Характеристика основных проявлений банковских рисков: кредитного, процентного, депозитного и валютного
8. Политический и трансфертный риск: сущность, причины возникновения и средства нейтрализации

9. Технические и промышленные риски, их характеристика и методы минимизации.
10. Общая схема анализа и управления рисками. Методы воздействия на риск.
11. Коммерческие риски и управление ими.
12. Спекулятивные риски. Риски, связанные с покупательной способностью денег.
13. Риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски).
14. Идентификация и оценка риска как основные составляющие управления рисками.
15. Потери в оценке предпринимательского риска
16. Система показателей оценки риска
17. Относительные показатели оценки риска (коэффициенты риска, шкалы риска).
18. Статистические показатели оценки риска (средние значения, показатель размаха вариации, дисперсия).
19. Статистические показатели оценки риска (среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации).
20. Преимущества и недостатки вероятностных и статистических показателей оценки риска.
21. Экспертные оценки как методы принятия рискованных решений.
22. Метод Дельфи как экспертный метод принятия рискованных решений.
23. Правила и критерии принятия решений в условиях неопределённости (критерий Лапласа, критерий Гурвица).
24. Правила и критерии принятия решений в условиях неопределённости..
25. Стратегия и тактика управления рисками в организации
26. Процесс организации риск-менеджмента
27. Общая характеристика системы методов управления рисками
28. Средства разрешения риска (уклонение от риска, удержание риска, передача риска, поиск гарантов).
29. Методы снижения степени риска (премия за риск, распределение (диссипация) риска, диверсификация риска).
30. Методы снижения степени риска (лимитирование, локализация)
31. Методы снижения степени риска (хеджирование, страхование)

3.3 Вопросы для подготовки к экзамену

1. Общая характеристика рисков и их классификация.
2. Факторы, влияющие на предпринимательский риск
3. Этапы процесса оценки рисков
4. Подходы к оценке рисков

5. Количественные методы оценки рисков
6. Качественные методы оценки рисков
7. Страхование как один из методов управления риском.
8. Общая характеристика страхования предпринимательских рисков
9. Виды страхования предпринимательских рисков
10. Критерии выбора страховой компании.
11. Сущность и виды финансовых рисков
12. Особенности и условия страхования финансовых рисков.
13. Виды кредитных рисков при заключении ипотечного, потребительского, банковского и экспортного кредита.
14. Классификация современных финансовых инструментов.
15. Фьючерсные и опционные контракты на фондовом рынке.
16. Сущность и содержание хеджирования.
17. Техника короткого хеджирования фьючерсными контрактами.
18. Техника длинного хеджирования фьючерсными контрактами.
19. Понятие коэффициента хеджирования и порядок его расчёта.
20. Определение теоретического коэффициента хеджирования и область его применения.

4 Список рекомендуемой литературы

Основная литература

1. Земцова, Л. В. Оценка и управление рисками фирмы: Учебное пособие [Электронный ресурс] / Л. В. Земцова — Томск: ТУСУР, 2018. — 122 с. — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/7718>, дата обращения 07.06.2018.

Дополнительная литература

1. Годин, А.М. Страхование [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.М. Годин, М.Е. Косов, С.В. Фрумина. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 208 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/103733>, дата обращения 07.06.2018.
2. Земцова, Л. В. Страхование предпринимательских рисков: Учебное пособие [Электронный ресурс] / Земцова Л. В. — Томск: ТУСУР, 2016. — 115 с. — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6111>, дата обращения 07.06.2018.
3. Кулешова Е. В., Управление рисками проектов: Учебное пособие [Электронный ресурс] / Кулешова Е. В. — 2-е изд., доп. - Томск: ТУСУР, 2015. — 188 с. — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/4956>, дата обращения 07.06.2018.