

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна
Должность: проректор по учебной работе
Дата подписания: 08.06.2022 18:44:36
Уникальный программный ключ:
0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eabbf73e943df4a4851fda56d089

1

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Юго-Западный государственный университет»
(ЮЗГУ)

Кафедра финансов и кредита



ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Методические рекомендации для самостоятельной работы
бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль
«Финансы и кредит»

Курск 2018

УДК 336

Составитель: Н.А. Машкина, Е.А. Мерзлякова

Рецензент

Доктор экономических наук, профессор Т.С. Колмыкова

Финансовые риски: методические рекомендации для самостоятельной работы бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит» / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Н.А. Машкина, Е.А. Мерзлякова. - Курск, 2018. - 30 с. – Библиогр.: с. 29.

В методических рекомендациях определены цели и задачи изучения дисциплины «Финансовые риски», указаны темы лекций и практических занятий, изложено их содержание, приведены типовые тесты и практические задания для самостоятельной работы.

Предназначены для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать 14.02.18.. Формат 60x84 1/16.

Усл. печ. л. 1,7. Уч.-изд. л. 1,6 . Тираж экз. Заказ 777. Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.

305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
3. ТЕСТЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ СТУДЕНТОВ.....	10
4. ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ И ТРЕБОВАНИЯ К ИХ ОФОРМЛЕНИЮ.....	27
5. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ, РЕКОМЕНДУЕМОЙ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ.....	29

1. ОБЩИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Развитие рыночных отношений в нашей стране обусловило повышение роли финансов предприятий. Состояние и формирование их финансовых ресурсов, управление финансовыми рисками становятся факторами, определяющими результаты хозяйственной деятельности. Современный подъем отечественной экономики, комплексное решение социальных проблем в обществе, невозможно представить без участия в этом важном процессе высококвалифицированных кадров с глубокими теоретическими знаниями финансов предприятий, основ предпринимательской деятельности и хорошей практической школой финансовых отношений в рыночных условиях хозяйствования, позволяющей им осуществить совершенствование финансовых отношений в рыночных условиях хозяйствования, предвидеть и принимать необходимые меры по управлению финансовыми и предпринимательскими рисками.

Целью дисциплины является усвоение теоретических и практических основ управления финансовыми рисками. Полученные знания дадут возможность, с одной стороны, научиться определять и оценивать финансовые риски, а с другой – эффективно и рационально осуществлять управление ими.

Основными задачами изучения дисциплины «Финансовые риски» являются следующие:

- дать базовые знания важнейших видов финансовых рисков и основ финансового риск-менеджмента;
- последовательно изучить экономическое содержание, методы анализа и оценки финансовых рисков;
- представить управление финансовыми рисками как целостную систему взаимосвязанных элементов;
- рассмотреть организацию управления финансовыми рисками;
- научить практическому использованию методов снижения степени финансовых рисков;
- сформировать навыки аналитической деятельности при принятии стратегических решений по управлению финансовыми рисками компании.

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1 «Сущность и классификация финансовых рисков»

Экономическое содержание и характеристика финансового риска. Подходы к классификации финансовых рисков.

Контрольные вопросы:

1. *Каковы источники и факторы финансового риска?*
2. *Приведите характеристику основных теорий риска.*
3. *Охарактеризуйте сущность и подходы к определению понятия финансового риска.*
4. *Перечислите функции риска.*
5. *Приведите критерии классификации финансовых рисков.*
6. *Охарактеризуйте риски на макро- и микро – уровнях.*
7. *Классифицируйте риски по видам функциональной деятельности.*
8. *Дайте характеристику субъектам, видам и проявлениям рисков.*

Тема 2 «Методы анализа рисков внешней и внутренней среды»

Анализ макроокружения PEST – анализом. Анализ риска конкуренции в отрасли. Анализ форм конкурентов. Анализ внутренней среды и её рисков (SWOT – анализ). SNW – анализ.

Контрольные вопросы:

1. *Что представляют собой критические точки организации?*
2. *Какие критические точки существуют для российских предприятий?*
3. *Какие факторы влияют на установление пределов анализа финансовой среды организации?*
4. *Укажите способы определения информации.*
5. *С помощью каких способов отслеживается информация о финансовой среде организации?*
6. *Перечислите источники информации для анализа а) внешней среды; б) внутренней среды.*
7. *Какова цель оценки информации о финансовой среде организации?*

8. Какова последовательность проведения анализа финансовой среды с помощью метода «использования знаний окружающей среды руководителями отдельных служб»?

9. Могут ли иррегулярные системы использоваться для определения возможных будущих событий?

10. Чем отличается метод STEP - анализа от метода SWOT – анализа.

Тема 3 «Анализ и оценка рисков предпринимательской деятельности»

Методологические основы анализа хозяйственного риска. Критерии оценки хозяйственных рисков. Показатели хозяйственного риска.

Контрольные вопросы:

1. С какой целью проводится оценка финансовых рисков?
2. Чем определяется риск в абсолютном и относительном выражении?
3. Какие показатели являются измерителями риска в соответствии с фундаментальным экономическим анализом?
5. Охарактеризуйте основные этапы процесса оценки риска.
6. Назовите основные методы количественной оценки рисков.
7. Какие методы оценки рисков относятся к группе качественных?

Тема 4 «Оценка финансовых рисков предприятия. Риск банкротства»

Необходимость и виды анализа финансовых рисков. Методы анализа и оценки финансовых рисков. Взаимосвязь финансового и операционного рычага с совокупным риском. Оценка риска банкротства.

Контрольные вопросы:

1. Выделите критерии количественной оценки финансового риска.
2. Охарактеризуйте наиболее распространенные методы оценки степени риска.
3. Дайте характеристику областей (зон) финансового риска.
4. Назовите основные принципы анализа риска.

5. Роль анализа степени риска финансовых средств в процессе определения финансовой устойчивости организации.
6. Комплексный подход к оценке риска.
7. Что такое банкротство (несостоятельность) предприятия?
8. Назовите объективные причины банкротства.
9. Перечислите основные субъективные причины банкротства.
10. Охарактеризуйте факторы, определяющие финансовое состояние предприятия.
11. Какие критерии были установлены Правительством РФ система для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособного предприятия?
12. Назовите показатели, свидетельствующие о реальных финансовых затруднениях, которые могут трансформироваться в банкротство предприятия в будущем.
13. В чем заключается суть анализа ликвидности баланса?
14. Насколько применима модель Альтмана в российских условиях.
15. Применение каких финансовых методов может способствовать минимизации вероятности наступления банкротства предприятия?
16. Назовите производственные факторы, минимизирующие банкротство.
17. Перечислите основные процедуры банкротства.

Тема 5 «Организация управления финансовыми рисками»

Система управления финансовыми рисками. Подходы к управлению рисками. Составные элементы политики управления рисками. Организационные аспекты финансового риск-менеджмента.

1. Приведите принципы, цели и задачи управления рисками предприятия.
2. Дайте характеристику основных этапов процесса управления рисками.
3. Рассмотрите взаимосвязь процедур управления риском и стратегии развития предприятия.

4. *Внутренние и внешние ограничения системы управления рисками предприятия.*
5. *Основные методы минимизации финансового риска.*
6. *Сущность и роль хеджирования и диверсификации в процессе управления рисками.*
7. *Виды страхования рисков.*

Тема 6 «Инвестиционные риски»

Понятие процесса управления риском, его задачи и принципы. Основные этапы управления предпринимательскими рисками. Классификация методов управления предпринимательским риском: передача, уклонение, локализация, диссипация, компенсация. Риск-менеджмент: понятие и сущность, стратегия и тактика

Контрольные вопросы:

1. *Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.*
2. *Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов.*
3. *Сущность ставки дисконта для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта.*
4. *Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта.*
5. *Алгоритм расчета ставки дисконта по методу CAPM.*

Тема 7 «Управление хозяйствующим субъектом в условиях риска и неопределенности»

Этапы управления в условиях риска. Приемы, функции и издержки управления в условиях риска. План преодоления кризисных ситуаций. Пути разрешения неопределенности и риска. Достижение целевых ориентиров организации в условиях риска.

Контрольные вопросы:

1. *Критерии, используемые при принятии решений в условиях неопределенности.*
2. *Проблемы сравнительной оценки вариантов решений с учетом риска.*

3. *Характеристика основных методов снижения экономического риска.*

4. *Характеристика системы управления предпринимательскими рисками.*

5. *Основные этапы управления предпринимательскими рисками.*

6. *Пути, формы и методы уменьшения и ликвидации потерь от рискованных решений.*

7. *Методы снижения предпринимательского риска: диверсификация, страхование, самострахование, хеджирование и др.*

8. *Методы устранения чрезмерного риска.*

3. ТЕСТЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ СТУДЕНТОВ

Тест по разделу (теме) 1

1. Возможность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения дополнительных расходов в результате осуществления определённой производственной и финансовой политики называется:

- А) Рыночным риском;
- Б) Инвестиционным риском;
- В) Финансовым риском;
- Г) Коммерческим риском;
- Д) Предпринимательским риском;
- Е) Производственным риском.

2. Разновидность неопределенности, когда наступление событий вероятно и может быть определено, то есть в этом случае объективно существует возможность оценить вероятность событий, называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Ситуацией риска.

3. Возможность ненаступления каких-либо ожидаемых событий или возможность отклонения каких-либо величин от некоторых их (ожидаемых) значений называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Ситуацией риска.

4. Возможность отклонения характеристик экономического состояния объекта (предприятия или иной хозяйственной единицы) от ожидаемых (альтернативных) значений называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;

- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Ситуацией риска.

5. Ситуация неопределённости, когда вероятность событий и их последствий известна или может быть определена, но конечный желаемый результат всё же может отклониться от цели, называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Статистическим риска.

6. Первый постулат риска заключается в том, что:

- А) Следует различать риск и его меры;
- Б) Риск отражает решения, с помощью которых связывается время;
- В) Будущее не может быть известно в достаточной степени;
- Г) Свободного от риска поведения не существует;
- Д) Риск связан с оценками и решениями субъекта и не существует безотносительно к ним;
- Е) Риск является катализатором при принятии экономических решений.

7. Объект-носитель риска – это:

- А) Математический признак, означающий возможность рассчитать частоту наступления события;
- Б) Свойства объекта, которые могут отражаться в натуральном или стоимостном выражении;
- В) Нематериальное свойство объекта;
- Г) Полная или частичная потеря свойств объекта;
- Д) Невозможность определить время или место возникновения события;;
- Е) Материальный объект или имущественный интерес.

8. К понятию ущербности следует отнести:

- А) Создание ситуации, которая в будущем может привести к убыткам;

Б) Негативные изменения во внешней среде, которые наносят реальный или потенциальный ущерб;

В) Объективно существующая возможность негативного воздействия на предприятие;

Г) Невозможность точного определения времени возникновения события;

Д) Ухудшение или потеря свойств объекта, которые могут выражаться в натуральном или стоимостном выражении;

Е) Недополучение дохода или прибыли.

9. Вероятность - это:

А) Система расчета рискованных ситуаций;

Б) Числовая характеристика степени возможности появления какого-либо определённого события в тех или иных определённых, могущих повторяться неограниченное число раз условиях;

В) Отсутствие ошибок в статистических данных;

Г) Математический признак, означающий возможность рассчитать частоту наступления события при наличии достаточного количества статистических данных.

Д) Возможность оказания влияния на рискованную ситуацию;

Е) Невозможно точно определить время возникновения событий.

10. К основным функциям предпринимательского риска относятся:

А) Распределительная функция;

Б) Защитная функция;

В) Контрольная функция;

Г) Стабилизирующая функция;

Д) Аналитическая функция;

Е) Регулирующая функция.

Тест по разделу (теме) 2

1. Верно ли утверждение, что процесс изучения влияния факторов внешней и внутренней среды на результативность осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью выявления текущих и перспективных особенностей её развития - это стратегический финансовый анализ:

А) Да;

Б) Нет.

2. Основными направлениями стратегического финансового анализа являются:

- А) Анализ бизнес-среды;
- Б) Анализ финансовой микросреды;
- В) Анализ внутренней финансовой среды;
- Г) Анализ финансовой среды предпринимательства;
- Д) Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия;
- Е) Анализ финансовой макросреды.

3. Верно ли утверждение, что SNW-анализ - это метод, используемый для исследования факторов только финансовой микросреды:

- А) Да;
- Б) Нет.

4. Опасности, трудности, ожидаемые проблемы, экономические спады относят к следующему элементу SWOT-матрицы:

- А) Преимущества;
- Б) Недостатки;
- В) Возможности;
- Г) Угрозы.

5. Верно ли утверждение, что система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия - это система нормативно-регулирующих показателей:

- А) Да;
- Б) Нет.

6. Можно выделить следующие методы стратегического финансового анализа, применяемые для оценки финансовой макросреды:

- А) Сценарный анализ;
- Б) SWOT- анализ;
- В) PEST-анализ;
- Г) Портфельный анализ;
- Д) Интегральный анализ по модели Дюпон;
- Е) SNW-анализ.

7. Верно ли утверждение, что метод, используемый при отсутствии на предприятии необходимых данных, методик или квалифицированных специалистов - это экспертный анализ:

- А) Да;
- Б) Нет.

8. Верно ли утверждение, что SWOT-анализ - это метод, который используется для анализа только факторов финансовой макросреды:

- А) Да;
- Б) Нет.

9. Можно выделить следующие методы стратегического финансового анализа, применяемые для оценки финансовой микросреды:

- А) Сценарный анализ;
- Б) SWOT- анализ;
- В) PEST-анализ;
- Г) Портфельный анализ;
- Д) Интегральный анализ по модели Дюпон;
- Е) SNW-анализ.

10. Наличие ресурсов, выгодное расположение, достигнутый передовой опыт и высокие финансовые результаты относят к следующему элементу SWOT-матрицы:

- А) Преимущества;
- Б) Недостатки;
- В) Возможности;
- Г) Угрозы.

Тест по разделу (теме) 3

1. Возможность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения дополнительных расходов в результате осуществления определённой производственной и финансовой политики называется:

- А) Рыночным риском;
- Б) Инвестиционным риском;
- В) Финансовым риском;
- Г) Коммерческим риском;
- Д) Предпринимательским риском;
- Е) Производственным риском.

2. Разновидность неопределенности, когда наступление событий вероятно и может быть определено, то есть в этом случае

объективно существует возможность оценить вероятность событий, называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Ситуацией риска.

3. Возможность ненаступления каких-либо ожидаемых событий или возможность отклонения каких-либо величин от некоторых их (ожидаемых) значений называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Ситуацией риска.

4. Возможность отклонения характеристик экономического состояния объекта (предприятия или иной хозяйственной единицы) от ожидаемых (альтернативных) значений называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Ситуацией риска.

5. Ситуация неопределённости, когда вероятность событий и их последствий известна или может быть определена, но конечный желаемый результат всё же может отклониться от цели, называется:

- А) Динамическим риском;
- Б) Статическим риском;
- В) Предпринимательским риском;
- Г) Экономическим риском;
- Д) Общим риском;
- Е) Статистическим риском.

6. Первый постулат риска заключается в том, что:

- А) Следует различать риск и его меры;

Б) Риск отражает решения, с помощью которых связывается время;

В) Будущее не может быть известно в достаточной степени;

Г) Свободного от риска поведения не существует;

Д) Риск связан с оценками и решениями субъекта и не существует безотносительно к ним;

Е) Риск является катализатором при принятии экономических решений.

7. Второй постулат риска заключается в том, что:

А) Акцентируя внимание на риске, можно забыть об опасностях;

Б) Принятое сейчас решение должно быть выполнено к определенному моменту в будущем, наступление которого не всегда возможно;

В) Оценки риска субъективны и зависят от социальных установок;

Г) Отказ от решения на основе наличия экономического риска несет риск

упущенной экономической выгоды при благоприятном исходе;

Д) Понятие риска определяется как мера, но проблема измерения – это не что иное, как то, что измеряется как риск;

Е) Свободного от риска поведения не существует.

8. Третий постулат риска заключается в том, что:

А) Следует различать риск и его меры;

Б) Риск отражает решения, с помощью которых связывается время;

В) Будущее не может быть известно в достаточной степени;

Г) Свободного от риска поведения не существует;

Д) Риск связан с оценками и решениями субъекта и не существует безотносительно к ним;

Е) Риск является катализатором при принятии экономических решений.

9. К содержанию четвертого постулата риска не относится характеристика:

А) Следует различать риск и его меры;

Б) Возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека; 83

В) Нельзя начинать любое исследование без определения того, что исследуется;

Г) Понятие риска определяется как мера, но проблема измерения – это не что иное, как то, что измеряется как риск;

Д) Акцентирую внимание на опасности, можно забыть о тех выгодах, которые можно было бы достичь путем принятия рискованного решения;

Е) Конкретные угрозы причинения ущерба личности и бизнесу предпринимательства.

10. Объект-носитель риска – это:

А) Математический признак, означающий возможность рассчитать частоту наступления события;

Б) Свойства объекта, которые могут отражаться в натуральном или стоимостном выражении;

В) Нематериальное свойство объекта;

Г) Полная или частичная потеря свойств объекта;

Д) Невозможность определить время или место возникновения события;;

Е) Материальный объект или имущественный интерес.

Тест по разделу (теме) 4

1. Группы методов оценки финансовых рисков:

А) качественный и количественный анализ;

Б) комплексный анализ.

2. Основные области риска в деятельности фирмы:

А) безрисковая область;

Б) минимального и повышенного риска;

В) критического риска и катастрофического риска.

3. Качественный анализ может производиться:

А) методом использования аналогов;

Б) методом экспертных оценок.

4. К методам количественного анализа относятся:

А) статистический, математический;

Б) оценки вероятности ожидаемого ущерба;

В) минимизации потерь;

Г) использования «дерева решений»;

Д) оценки риска на основе анализа финансовых показателей деятельности предприятия.

5. Группы финансовых коэффициентов, используемых для финансового состояния предприятия и предотвращения банкротства предприятия:

- А) показатели платежеспособности и ликвидности;
- Б) показатели финансовой устойчивости и рентабельности;
- В) показатели деловой активности предприятия.

6. При оценке платежеспособности предприятия используются показатели:

- А) величина собственных оборотных средств;
- Б) коэффициенты ликвидности;
- В) коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами;
- Г) коэффициент долгосрочной платежеспособности;
- Д) коэффициент покрытия процентов по кредитам.

7. При анализе финансовой устойчивости предприятия используются коэффициенты:

- А) соотношения заемных и собственных средств;
- Б) маневренности и финансовой независимости;
- В) обеспеченности собственными оборотными средствами;
- Г) покрытия инвестиций.

8. Показатели рентабельности капитала:

- А) рентабельность совокупного капитала;
- Б) рентабельность собственного и заемного капитала;
- В) рентабельность активов.

9. Финансовые коэффициенты характеризующие деловую активность предприятия:

- А) общий коэффициент оборачиваемости капитала предприятия;
- Б) коэффициент оборачиваемости собственных средств;
- В) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

10. Методы воздействия на риск:

- А) избежание риска;
- Б) удержания риска;
- В) снижение риска;
- Г) передача риска.

11. Методы сохранения риска:

- А) принятие риска без финансирования;

- Б) самострахование;
 - В) выход из зоны.
- 12. Методы снижения риска:**
- А) диверсификация;
 - Б) лимитирование;
 - В) повышение уровня информационного обеспечения.
- 13. Методы передачи риска**
- А) страхование
 - Б) хеджирование
 - В) прочие договорные формы передачи ответственности
- 14. К основным формам диверсификации относятся:**
- А) диверсификация предпринимательской деятельности фирмы;
 - Б) диверсификация портфеля ценных бумаг;
 - В) диверсификация кредитного портфеля фирмы.
- 15. События, которые могут повлечь за собой финансовый ущерб:**
- А) остановка или сокращение объема производства;
 - Б) банкротство;
 - В) непредвиденные расходы;
 - Г) неисполнение договорных обязательств;
 - Д) судебные расходы;
 - Е) иные события.
- 16. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:**
- А) создание собственного финансового резерва;
 - Б) страхование финансовых рисков;
 - В) использование заемных средств.
- 17. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:**
- А) их профилактика;
 - Б) наименее затратная компенсация возможных потерь;
 - В) полный отказ от рискованных операций.

Тест по разделу (теме) 5

1. Наиболее распространенное отношение специалистов, в том числе менеджеров, к рискованной ситуации – это:

- А) Расположенность к риску;
- Б) Нерасположенность к риску;
- В) Непринятие риска;
- Г) Принятие риска;
- Д) Целенаправленное отношение;
- Е) Нецеленаправленное отношение.

2. Риск-менеджмент в широком смысле – это:

- А) Наука;
- Б) Методология;
- В) Искусство;
- Г) Специфическая дисциплина;
- Д) Практические механизмы;
- Е) Теория.

3. Методология, обладающая собственным понятийным аппаратом, классификацией и методом в области управления рисками – это:

- А) Управление рисками в широком смысле;
- Б) Управление рисками в узком смысле;
- В) Управление рисками как системный подход;
- Г) Управление рисками как процессный подход;
- Д) Управление рисками как теория;
- Е) Управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как искусство, наука и специфическая дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации – это:

- А) Управление рисками как системный подход;
- Б) Управление рисками как процессный подход;
- В) Управление рисками в широком смысле;
- Г) Управление рисками в узком смысле;
- Д) Управление рисками как теория; 91
- Е) Управление рисками как практика.

5. Риск-менеджмент как практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению или исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации – это:

- А) Управление рисками как системный подход;
- Б) Управление рисками как процессный подход;
- В) Управление рисками в широком смысле;
- Г) Управление рисками в узком смысле;

- Д) Управление рисками как теория;
Е) Управление рисками как практика.
6. Риск-менеджмент как сложная система, включающая управляемую и управляющую подсистемы – это:
- А) Управление рисками как системный подход;
Б) Управление рисками как процессный подход;
В) Управление рисками в широком смысле;
Г) Управление рисками в узком смысле;
Д) Управление рисками как теория;
Е) Управление рисками как практика.
7. Риск-менеджмент как система включает две подсистемы:
- А) Подуправляемую подсистему;
Б) Управляемую подсистему;
В) Надуправляемую подсистему;
Г) Управляющую подсистему;
Д) Неуправляемую подсистему;
Е) Риск-подсистему.
8. Управляемая подсистема риск-менеджмента – это:
- А) Практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению и исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации;
Б) Совокупность объектов управления, в качестве которых выступают рискованные вложения средств организации и экономические отношения между предприятиями;
В) Искусство, наука и дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации;
Г) Характеристика предпочтений человека в ситуациях, связанных с риском;
Д) Наиболее распространенное отношение специалистов и менеджеров к рискованной ситуации;
Е) Совокупность субъектов управления.
9. Управляющая подсистема риск-менеджмента – это:
- А) Практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению и исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации;
Б) Совокупность объектов управления, в качестве которых выступают рискованные вложения средств организации и экономические отношения между предприятиями;

- В) Искусство, наука и дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации;
 - Г) Характеристика предпочтений человека в ситуациях, связанных с риском;
 - Д) Наиболее распространенное отношение специалистов и менеджеров к рискованной ситуации;
 - Е) Совокупность субъектов управления.
10. Главной целью системы риск-менеджмента является:
- А) Процесс страхования рисков;
 - Б) Обеспечение функционирования предприятия в условиях неопределенности и риска;
 - В) Организация управления рисками;
 - Г) Координация службы риск-менеджмента;
 - Д) Регулирование службы риск-менеджмента;
 - Е) Стимулирование риск-менеджеров;
 - Е) Выявление рисков.

Тест по разделу (теме) 6

1. К инвестиционным рискам относится:
 - А) риск упущенной выгоды
 - Б) риск снижения доходности
 - В) риск прямых финансовых потерь
2. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:
 - А) Ф. Модильяни и М. Миллер;
 - Б) Э. Альтман;
 - В) М. Гордон и Д. Линтнер.
3. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:
 - А) выручкой от реализации продукции;
 - Б) оборачиваемостью оборотных активов;
 - В) остатком денежных средств на расчетном счете.
4. Риск – это:
 - А) вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями;
 - Б) результат венчурной деятельности;

В) опасность возникновения негативных последствий, связанных с производственной, финансовой и инвестиционной деятельностью.

5. Дисперсия характеризует:

А) уровень ликвидности;

Б) степень колеблемости изучаемого показателя по отношению к его средней величине;

В) частоту получения ожидаемого результата по финансовой операции.

6. Определение инвестиционного проекта дано в Федеральном законе:

А) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

Б) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;

В) «О бюджете развития Российской Федерации».

7. К методам оценки инвестиционных проектов относится:

А) расчет сальдо накопленных реальных денег;

Б) метод внутренней нормы доходности;

В) расчет индекса рентабельности;

Г) метод чистого дисконтированного дохода.

8. Дисконтирование представляет собой:

А) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;

Б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей.

9. Отношение текущей стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к текущей стоимости вложений в него – это:

В) внутренняя норма прибыли;

Б) средняя норма прибыли;

В) коэффициент окупаемости инвестиционного проекта;

Г) индекс рентабельности инвестиций.

Тест по разделу (теме) 7

1. Совокупность однородных по времени или основе методов воздействия на риск – это:

А) Метод управления рисками;

Б) Способ управления рисками;

- В) Механизм управления рисками;
- Г) Инструмент управления рисками;
- Д) Методика управления рисками;
- Е) Практика управления рисками.

2. К недостаткам метода избежания риска можно отнести:

- А) Отказ от проведения хозяйственных операций;
- Б) Отказ от использования заемного капитала;
- В) Упущенную выгоду;
- Г) Разработку мер по снижению степени риска;
- Д) Создание запасов материальных ресурсов;
- Е) Самострахование.

3. Сознательное решение подвергнуться воздействию определенного вида предпринимательского риска – это:

- А) Уклонение от риска;
- Б) Избежание риска;
- В) Согласие на риск;
- Г) Снижение степени риска;
- Д) Перенос риска;
- Е) Принятие риска

4. К содержанию метода принятия риска можно отнести следующие высказывания:

А) Он предполагает оставление всего или части риска за предпринимателем;

Б) При данном методе ответственность за принятие риска и его последствий лежит на предпринимателе;

В) Предпринимателю необходимо создавать фонды денежных средств для покрытия возможных потерь;

Г) Фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет собственных средств;

Д) Фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет привлеченных средств;

Е) Данный метод представляет собой наиболее сложный инструмент экономической безопасности хозяйственной деятельности предприятия.

5. Альтернативными названиями метода принятия риска являются:

- А) Метод сохранения риска;
- Б) Метод резервирования риска;

- В) Метод снижения риска;
- Г) Метод уклонения от риска;
- Д) Метод замены риска;
- Е) Метод компенсации риска.

6. Основными формами управления рисками метода принятия риска являются:

А) Формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности

Б) Формирование системы страховых запасов по отдельным элементам оборотных активов;

В) Исключение из круга партнеров тех из них, которые являются сомнительными;

Г) Снижение доли заемного капитала в структуре капитала;

Д) Формирование резервного фонда субъектом экономики, создаваемого в соответствии с требованиями законодательства и устава субъекта экономики;

Е) Создание целевых резервных фондов в соответствии с уставом субъекта экономики и другими внутренними документами.

7. К содержанию группы методов снижения риска не относятся:

А) Управление активами и пассивами;

Б) Самострахование;

В) Хеджирование;

Г) Методы предотвращения;

Д) Диверсификация;

Е) Активный риск-менеджмент.

8. К группе методов переноса риска относятся:

А) Страхование;

Б) Диверсификация;

В) Активный риск-менеджмент;

Г) Лимитирование;

Д) Локализация;

Е) Гарантия.

9. Метод переноса риска можно по-другому назвать:

А) Метод отказа от риска;

Б) Метод снижения риска;

- В) Метод предупреждения риска;
- Г) Метод передачи риска;
- Д) Метод страхования риска;
- Е) Метод резервирования риска.

10. Самым надежным методом управления рисками как с точки зрения субъекта экономики, так и с точки зрения всей экономики в целом, является:

- А) Метод снижения риска;
- Б) Метод принятия риска;
- В) Метод резервирования риска;
- Г) Метод внутреннего страхования риска;
- Д) Метод переноса риска;
- Е) Метод трансферта риска.

4. ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ И ТРЕБОВАНИЯ К ИХ ОФОРМЛЕНИЮ

Тематика рефератов по дисциплине «Финансовые риски»:

1. Управление рисками в банковской сфере
2. Управление рисками в страховых организациях
3. Минимизация налоговых рисков
4. Практика риск-менеджмента зарубежных компаний
5. Риск-менеджмент на крупных российских предприятиях
6. Модели риска на рынке ценных бумаг
7. Информационные риски на примере банковской сферы
8. Бизнес-инкубаторы как важнейшая форма поддержки предпринимательства
9. Страхование и управление рисками в разных странах
10. Страновой риск
11. Управление экологическими рисками
12. Логистические риски
13. Психологические риски
14. Оценка производственного (операционного) риска предприятия
15. Опасность природных и техногенных рисков в различных отраслях экономики
16. Риски в имущественном страховании
17. Виды потерь при наступлении рисков
18. Информационные технологии, применяемые при оценке рисков
19. Программные продукты, применяемые при управлении рисками
20. Наиболее значимые факторы макросреды предпринимательства
21. Предпринимательские риски в условиях современного этапа развития рыночных отношений в России.
22. Антикризисное управление как основа риск-менеджмента
23. Организация управления риском на предприятии
24. Затраты на риск
25. Источники финансирования риска
26. Структура затрат при различных методах управления риском
27. Финансирование риска и анализ эффективности методов управления
28. Общие подходы к оценке эффективности методов управления риском

29. Экономические критерии оценки эффективности управления риском
30. Анализ экономической эффективности страхования
31. Построение стратегии управления рисками промышленного предприятия
32. Управление инвестиционными рисками

Требования к оформлению рефератов

Поля: слева – 30 мм, справа – 10 мм; сверху, снизу – 20 мм.

Шрифт – Times New Roman, размер – 14, интервал – 1,5.

Структура работы:

1. Титульный лист (наименование учебного заведения, название кафедры, вид работы (реферат, контрольная), название темы, название учебной дисциплины, группа, исполнитель, город, год)

2. Оглавление работы

3. Введение

4. Основное содержание работы – раскрытие темы

5. Заключение (выводы, резюме)

6. Список использованной литературы

7. Приложение (при необходимости)

Во введении необходимо: обосновать актуальность выбранной темы, показать степень ее разработанности в литературе, указать цель и задачи работы, объект и предмет исследования. Объем введения должен быть не более 2 страниц.

В основной части работы, состоящей из нескольких параграфов (не более 2-3), излагается материал темы в соответствии с теми задачами, которые поставлены во введении.

В работе необходимо рассмотреть сущность и содержание предмета исследования, дать постановку проблемы, сравнить и обобщить точки зрения различных авторов по этой проблеме, привести данные исторического характера, показывающие изменения во времени подходов к решению проблемы.

Обязательным при подготовке реферата является наличие кратких выводов в конце работы и наличие ссылок на авторов, чьи материалы используются в работе. Список использованных источников и литературы должен содержать не менее 5 источников. Общий объем работы 10-15 стр.

5. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ, РЕКОМЕНДУЕМОЙ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Основная учебная литература

1. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие: [для бакалавров и магистров, обучающихся по направлениям «Экономика», «Менеджмент», «Финансы и кредит», а также для студентов специальности «Экономическая безопасность»] / Т. С. Колмыкова. - Электрон. текстовые дан. (1032 КБ). - Курск: Университетская книга, 2017. - 173 с.
2. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. - Москва: Юнити-Дана, 2015. - 247 с.
3. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Ю. Г. Ионова, В. А. Леднев, М. Ю. Андреева. - Москва: Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2016. - 288 с.

Дополнительная учебная литература

4. Корпоративные финансы [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / О. В. Борисова [и др.]; Финансовый ун-т при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Юрайт, 2015. - 651 с.: ил. - (Бакалавр. Академический курс) (УМО ВО рекомендует).
5. Корпоративные финансы. Практикум [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е. В. Скобелева, Е. А. Григорьева, Н. М. Пахновская. - Оренбург: ОГУ, 2015. - 377 с.
6. Корпоративные финансы [Текст]: учебник / А. И. Самылин. - Москва: ИНФРА-М, 2014. - 472 с. - (Высшее образование - Бакалавриат).
7. Риск-менеджмент инвестиционного проекта [Электронный ресурс]: учебник. - Москва: Юнити-Дана, 2012. - 545 с. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM)
8. Управление рисками предприятия [Текст]: учебное пособие / В. Н. Уродовских. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 168 с.

9. Управление рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие / С. Н. Воробьев, К. Балдин. - Москва: Юнити-Дана, 2012. - 512 с.

10. Страхование [Электронный ресурс]: учебник / А. М. Годин, С. В. Фрумина. - 3-е изд., перераб. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров).

11. Экономика предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие / О. Н. Кусакина, О. А. Чередниченко, Ю. В. Рыбасова. - Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет, 2015. - 131 с.

12. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для бакалавров / В. И. Незамайкин ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва : Юрайт, 2015. - 467 с.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет

1. Федеральная служба государственной статистики (www.gks.ru)
2. Электронная библиотека ЮЗГУ (www.lib.swsu.ru)

Периодические издания

Финансы и кредит

Финансовый менеджмент

Экономист

Экономический анализ: теория и практика

Вопросы экономики

Российский экономический журнал