**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ   
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ДГТУ)**

Кафедра «Экономическая безопасность, учет и право»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

по дисциплине

**«Оценка рисков»**

(заочная форма обучения)

Ростов-на-Дону

2022

УДК 334

ББК 65

Составители: Т.В. Сидорина

«Оценка рисков»: метод. указания. – Ростов-на-Дону: Донской гос. техн. ун-т, 2022. – 20 с.

Излагаются задания для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Оценка рисков». Ориентированы на повышение качества их самостоятельной работы.

Предназначены для обучающихся по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность», специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» для заочной формы обучения.

УДК 334

ББК 65

Печатается по решению редакционно-издательского совета   
Донского государственного технического университета

Научный редактор д-р экон. наук, профессор Г.Е. Крохичева

Ответственный за выпуск зав. кафедрой «Экономическая безопасность,   
учет и право» д-р экон. наук, профессор Г.Е. Крохичева

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

В печать \_\_\_.\_\_\_.2022 г.

Формат 60×84/16. Объем усл.п.л.

Тираж \_\_\_ экз. Заказ № \_\_\_.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Издательский центр ДГТУ

Адрес университета и полиграфического предприятия:

344000, г. Ростов-на-Дону, пл. Гагарина, 1

© Донской государственный  
технический университет, 2022

**Введение**

Целью изучения дисциплины «Оценка рисков» является формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков в области оценки рисков.

Согласно рабочей программы дисциплины «Оценка рисков», для обучающихся предусмотрены следующие виды самостоятельной работы.

1. Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);

Проработка теоретического материала (учебниками, первоисточниками, дополнительной литературой). При изучении нового материала на лекциях, освещаются наиболее важные и сложные вопросы учебной дисциплины, вводится новый фактический материал. Поэтому к каждому последующему занятию студенты готовятся по следующей схеме: - разобраться с основными положениями предшествующей лекции; - изучить соответствующие темы в учебных пособиях. Работа с дополнительной учебной и научной литературой. Включает в себя составление плана текста; графическое изображение структуры текста; конспектирование текста; выписки из текста; работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами; конспектирование научных статей заданной тематики.

1. Подготовка к практическим занятиям.

3. Подготовка к промежуточному контролю.

Подготовку к экзамену особый вид самостоятельной работы. Основное его отличие от других видов самостоятельной работы состоит в том, что обучающиеся решают задачу актуализации и систематизации учебного материала, применения приобретенных знаний и умений в качестве структурных элементов компетенций, формирование которых выступает целью и результатом освоения образовательной программы.

**Вопросы к экзамену**

1. Цели, задачи и принципы анализа и оценки рисков.

2. Критерии Б. Берлимера.

3. Количественный и качественный анализ риска.

4. Классифицирование угроз и возможностей возникновения рисков.

5. Формы и методы анализа, прогнозирования и оценки рисков, применяемые в зарубежной практике.

6. Анализ чувствительности критериев эффективности (чистый дисконтированный доход (NPV), внутренняя норма доходности (IRR) и др.).

7. Метод сценариев.

8. Методы имитационного моделирования (Монте-Карло) и др.

9. Анализ вероятностных распределений потоков платежей.

10. Построение деревьев решений.

11. Построение детерминированных и стохастических аналитических моделей риска.

12. Методы теории нечетких множеств и нечетких интервалов.

13. Метод корректировки нормы дисконта (премии за риск).

14. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности).

15. Аналитические и численные методы Value at risk – VAR, используемые для оценки возможных потерь, рыночной стоимости портфеля ценных бумаг.

16. Основы системы SPAN и Eurex.

17. Основы системы SPAN: основные принципы и особенности.

18. Система рискового маржирования биржи Eurex.

19. Концепция рисковой стоимости. Достоинства и недостатки VAR

20. Вероятностное распределение ключевых факторов риска.

21. Методы VAR: линейный, квадратичный.

22. Численные методы расчета.

23. Теоретические основы методов и моделей оценки рисков в деятельности хозяйствующих субъектов.

24. Хозяйственные риски. Внешние и внутренние факторы, влияющие на величину хозяйственных рисков.

25. Функции хозяйственного риска.

26. Методы и модели анализа рисков.

27. Статистический метод.

28. Метод аналогий и др.

29. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

30. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности.

31. Основные понятия теории игр. Предмет теории игр. Понятие игр с природой.

32. Методы решения многокритериальных задач.

33. Сравнительная оценка вариантов решения в зависимости от критериев эффективности.

34. Оптимальность по Паретто.

35. Определение оптимального объема производства.

36. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности

37. Критерий Гурвица.

38. Критерий Сэвиджа.

39. Критерий Вальда.

40. Критерий среднего выигрыша.

41. Критерий Лапласа.

42. Критерий максимакса.

43. Современные методы оценки и управления рисками.

44. Основные тенденции и направления управления рисками.

45. Основные задачи.

46. Управление рисками по типам рисков.

47. Управление рыночными, кредитными, операционными, рисками рыночной ликвидности и др.

48. Систематизация методов количественного анализа, используемых в риск-менеджменте.

4.Тестирование, как форма самоконтроля.

**Тест № 1**

**1. Дайте определение термину «риск».**

**2. Отметьте, какие три экономических результата возможны в случае**

**свершения рискового события:**

a. неопределённый;

b. отрицательный;

c. положительный;

d. дифференцированный;

e. нулевой.

**3. Выберите правильное определение термина объекта риска:**

a. физическое или юридическое лицо, занимающееся выполнением функций управления риском;

b. то, на что направлено воздействие субъекта при принятии решения (инвестиции, проект, система);

c. качественная характеристика величины риска и его вероятности.

**4. Выберите правильное определение термина анализ риска:**

a. совокупность процедур анализа риска, идентификация источников его возникновения, определения, возможных масштабов последствий проявления факторов риска и определения роли каждого источника риска;

b. процесс перебора множества внешних и внутренних факторов риска, влияющих на его уровень, и выбора наилучшего варианта совокупности факторов;

c. разложение структуры объекта на элементы, установление взаимосвязей между ними с целью выявления источников,

факторов и причин различного вида риска, сопоставление возможных потерь и выгод.

**5. Выберите основные черты, присущие риску:**

a. абстрактность;

b. противоречивость;

c. определённость;

d. альтернативность;

e. безальтернативность;

f. неопределенность.

**6. Выберите основные причины неопределённости:**

a. случайность;

b. предсказуемость;

c. наличие противоборствующих тенденций;

d. вероятностный характер НТП.

**7. Какие виды рисков выделяют по роду опасности:**

a. дифференцированные риски;

b. техногенные риски;

c. природные риски;

d. экологические риски;

e. смешанные риски.

**8. Какие виды рисков выделяют по источникам возникновения:**

a. внешние;

b. риски контрагента;

c. внутренние;

d. обоюдные.

**9. Какие функции выполняет риск:**

a. альтернативную;

b. защитную;

c. оптимизирующую;

d. стимулирующую.

**10. Какие виды рисков по сфере возникновения выделяют на уровне предприятия:**

a. природный;

b. локальный;

c. политический;

d. транспортный;

e. региональный;

f. производственный.

**11. Какие виды рисков по степени допустимости выделяют на уровне**

**предприятия:**

a. повышенный;

b. страхуемый;

c. недопустимый;

d. минимальный;

e. чистый.

**12. Какие виды рисков по масштабу выделяют на уровне предприятия:**

a. отраслевой;

b. внешний;

c. региональный;

d. смешанный.

**13. Выберите чистые риски, не управляемые на уровне предприятия:**

a. инвестиционные риски;

b. природно-естественные риски;

c. экологические риски;

d. политические риски.

**14. Выберите чистые риски, управляемые на уровне предприятия:**

a. производственные риски;

b. транспортные риски;

c. финансовые риски;

d. коммерческие риски.

**15. Выберите спекулятивные риски, управляемые на уровне предприятия:**

a. финансовые риски;

b. производственные риски;

c. инвестиционные риски;

d. коммерческие риски.

**Тест № 2**

**1. На какие подкатегории можно разделить факторы воздействия**

**политического риска на предприятие:**

a. факторы прямого воздействия;

b. факторы законодательного воздействия;

c. факторы общественного воздействия;

d. факторы косвенного воздействия.

**2. Выберите факторы прямого воздействия политического риска:**

a. законодательство;

b. политическая обстановка в стране;

c. налоговая система;

d. экономическая ситуация в стране;

**3. Выберите факторы косвенного воздействия политического риска:**

a. непредвиденные действия органов государственного и местного

самоуправления;

b. политическая обстановка в стране;

c. налоговая система;

d. экономическая ситуация в стране;

**4. Какая группа методов анализа и оценки рисков чаще всего используется**

**для оценки политических рисков:**

a. аналитические методы;

b. методы экспертных оценок;

c. статистические методы.

d. метод аналогов

**5. К какой группе рисков относятся природно-естественные риски:**

a. чистых не управляемых на уровне предприятия;

b. спекулятивных не управляемых на уровне предприятия;

c. чистых управляемых на уровне предприятия;

d. спекулятивных управляемых на уровне предприятия.

6. На какой срок целесообразно составлять прогноз угроз природных

рисков, присущих той или иной территории:

a. краткосрочный;

b. среднесрочный;

c. долгосрочный.

**7. К какой группе рисков относится отраслевой риск:**

a. чистых не управляемых на уровне предприятия;

b. спекулятивных не управляемых на уровне предприятия;

c. чистых управляемых на уровне предприятия;

d. спекулятивных управляемых на уровне предприятия.

**8. На сколько стадий может быть разделён промышленный жизненный цикл товара:**

a. 4;

b. 5;

c. 6;

d. 3.

**9. Какая информация (показатели риска) используется при оценке**

**внутриотраслевой среды конкуренции:**

a. информация о прочности положения действующего

правительства;

b. степень ценовой и неценовой конкуренции;

c. политические и экономические программы;

d. существование или нехватка близких и конкурентоспособных по

цене товаров-заменителей.

**10. Кто занимается оценкой отраслевых рисков:**

a. регуляторы внутри отрасли;

b. потенциальный инвесторы;

c. средства массовой информации;

d. центры занятости населения;

e. казначейства;

f. хозяйствующие субъекты.

**11. С чем связаны региональные риски:**

a. величиной субвенций федерального правительства региону;

b. уровнем экономического развития региона;

c. размером трансфертов из федерального бюджета региону;

d. экономико-географическим положением региона;

e. рейтинговой оценкой, присвоенной региону.

**12. Сколько составных частей (уровней) выделяют у регионального риска:**

a. 2;

b. 3;

c. 6;

d. 4.

**13. Какие этапы выделяют при проведении оценки региона:**

a. дополнительная экспертная оценка кредитоспособности региона и качества кредитного продукта;

b. анализ транспортной доступности районного центра;

c. оценка экологических рисков предприятий региона;

d. анализ экономики региона;

e. анализ финансового положения региона;

f. присвоение рейтинга.

**14. К какой группе рисков относится финансовый риск:**

a. чистых не управляемых на уровне предприятия;

b. спекулятивных не управляемых на уровне предприятия;

c. чистых управляемых на уровне предприятия;

d. спекулятивных управляемых на уровне предприятия.

15. На какие подвиды можно разделить финансовые риски:

a. валютный риск;

b. казначейский риск;

c. инвестиционный риск;

d. коммерческий риски;

e. кредитный риск.

**16. Выберите верное определение валютного риска:**

a. связан со спецификой вложения денежных средств предприятия в различные инвестиционные проекты;

b. связан с возможностью невыполнения предпринимательской фирмой своих финансовых обязательств перед инвестором в результате использования для финансирования деятельности фирмы внешнего займа;

c. вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим проведением расчетов по нему.

**17. Какие три разновидности включает в себя валютный риск:**

a. экономический риск;

b. казначейский риск;

c. риск перевода;

d. риск неисполнения обязательств;

e. риск сделок.

**18. Выберите верное определение кредитного риска:**

a. связан со спецификой вложения денежных средств предприятия в различные инвестиционные проекты;

b. связан с возможностью невыполнения предпринимательской фирмой своих финансовых обязательств перед инвестором в

результате использования для финансирования деятельности фирмы внешнего займа;

c. вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим проведением расчетов по нему.

**19. Когда возникает кредитный риск:**

a. в момент высвобождения инвестиционных средств;

b. при вложении денежных средств в предприятия, находящиеся под юрисдикцией страны с неустойчивым социальным и экономическим положением;

c. в процессе делового общения предприятия с его кредиторами;

d. при реализации ценной бумаги из-за изменения оценки ее качества.

**20. Выберите верное определение инвестиционного риска:**

a. связан со спецификой вложения денежных средств предприятия в различные инвестиционные проекты;

b. связан с возможностью невыполнения предпринимательской

фирмой своих финансовых обязательств перед инвестором в результате использования для финансирования деятельности фирмы внешнего займа;

c. вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим проведением расчетов по нему.

**21. Выберите основные виды инвестиционного риска:**

a. операционный;

b. пропорциональный;

c. селективный;

d. казначейский;

e. операционный.

**Тест № 3**

**1. Выберите верное определение транспортных рисков:**

a. Риски, связанные с перевозкой грузов транспортом;

b. Риски, связанные с дорожно-транспортными происшествиями;

c. Риски, связанные с перевозкой грузов морским транспортом.

**2. На какие два вида подразделяются транспортные риски:**

a. каско и карго;

b. каско и осаго;

c. осаго и карго.

**3. Выберите основные факторы, характеризующие транспортный риск:**

a. груз;

b. место расположения склада;

c. транспортное средство;

d. условия купли-продажи.

**4. В каких правилах приведена классификация транспортных рисков по**

**степени ответственности продавца и покупателя:**

a. Инфотермс;

b. Транспотермс;

c. Инкотермс.

**5. Сколько групп рисков выделено в правилах Инкотермс:**

a. 5

b. 4

c. 6

**6. Выберите верное определение коммерческих рисков:**

a. это риск, возникающий в процессе реализации предприятием товаров и услуг.

b. это риск потери товара;

c. это риск потери качества товара.

7**. Какие факторы оказывают влияние на уровень коммерческих рисков:**

a. внешние и внутренние факторы;

b. внешние, которые в свою очередь делятся на факторы косвенного

и прямого воздействия, и внутренние факторы;

c. косвенного и прямого воздействия.

**8. Какие факторы можно отнести к внешним факторам прямого воздействия на уровень коммерческих рисков:**

a. налоговая система;

b. международная обстановка;

c. непредвиденные действия государственных служб и учреждений;

d. политические условия.

**9. Какие факторы можно отнести к внешним факторам косвенного воздействия на уровень коммерческих рисков:**

a. международная обстановка;

b. экономическая обстановка в стране;

c. взаимоотношения с партнерами;

d. действия конкурентов.

**10. Выберите верное определение инвестиционных рисков:**

a. это риск, возникающий в процессе реализации предприятием

товаров и услуг;

b. это вероятность возникновения непредвиденных финансовых

потерь в ситуации неопределенности условий инвестирования.

c. это неверный выбор объекта венчурного финансирования.

**11. На какие два больших класса можно разделить инвестиционные риски:**

a. диверсифицируемые и не диверсифицируемые;

b. постоянные и временные;

c. определённые и относительные.

**12. Какие инвестиционные риски относятся к несистемной, нерыночной, группе:**

a. деловые риски;

b. инфляционные;

c. операционные риски.

**13. Какие инвестиционные риски относятся к системной (рыночной) группе:**

a. валютные риски;

b. процентные риски;

c. финансовые риски.

**14. На какие две группы по формам проявления можно разделить**

**инвестиционные риски:**

a. риски реального инвестирования;

b. риски венчурного инвестирования;

c. риски финансового инвестирования.

**15. Выберите верное определение инфляционного риска:**

a. вероятность потерь, которые может понести субъект экономики в результате обесценивания реальной стоимости инвестиций;

b. вероятность потерь, которые может понести субъект экономики в результате уменьшения денежной массы в обращении;

c. вероятность инвестиционных потерь вследствие ошибок, допущенных при формировании и управлении инвестиционным портфелем финансовых инструментов.

**Тест № 4**

**1. Какие требования предъявляются к информации об объекте-носителе риска:**

a. полнота информации;

b. достоверность информации;

c. непрерывность информации;

d. обоснованность информации;

e. относительность информации.

**2. Выберите из списка существующие методы выявления рисков на уровне предприятия**:

a. опросные листы;

b. прямые инспекции;

c. косвенный осмотр;

d. карты поставок.

**3. Выберите из списка существующие методы выявления рисков на уровне предприятия:**

a. описание произошедших аварий;

b. анализ финансовой и управленческой отчётности;

c. анализ макроэкономических показателей;

d. метод Монте-Карло.

**4. Какие два типа опросных листов используются для выявления рисков:**

a. универсальные опросные листы;

b. специализированные опросные листы;

c. дифференцированные опросные листы;

d. техническое задание.

**5. Каковы преимущества использования метода опросных листов при**

**выявлении рисков:**

a. простота;

b. дешевизна;

c. стимулируют респондентов выявлять характерные для их подразделения особенности рисков, выходящие за рамки поставленных вопросов.

**6. В каких случаях целесообразно применение метода структурных**

**диаграмм для выявления рисков:**

a. для анализа особенностей структуры предприятия и вытекающих из этого рисков;

b. для анализа финансовой отчётности предприятия и вытекающих из этого рисков;

c. для анализа внешнего окружения предприятия и вытекающих из этого рисков.

**7. Что изображают карты потоков:**

a. изображают графически отдельные технологические процессы производства и их взаимосвязь;

b. изображают графически только от-дельные технологические процессы производства;

c. изображают организационную структуру предприятия.

**8. Что позволяет выявить карта потоков:**

a. критические области производственного процесса и грубо

оценить масштабы того или иного инцидента.

b. выявить дублирующие функции в организационной структуре

предприятия;

c. определить влияние изменения материальных затрат на себестоимость продукции и вытекающие из этого риски.

**9. Какой метод выявления рисков целесообразно использовать, если при изучении опросных листов, финансовой документации или карт потоков некоторые моменты окажутся неясными и вызовут дополнительные вопросы**:

a. прямая инспекция;

b. описание произошедших аварий;

c. статистическая информация.

**10. Какие вопросы могут быть решены, либо уточнены в процессе прямой инспекции для предприятия в целом:**

a. расположение предприятия и степень его близости к населенным пунктам, другим промышленным объектам;

b. описание и оценка системы управления и учета (общий ифинансовый менеджмент, маркетинг, бухгалтерский учет);

c. общая характеристика и состояние особо опасных агрегатов.

**11. Что относится к финансовым документам предприятия:**

a. бухгалтерский баланс;

b. отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках);

c. статистические формы отчётности.

**12. Какую важную информацию о капитале и источниках средств предприятия можно получить при анализе структуры пассивов:**

a. размер краткосрочных обязательств;

b. собственные средства, включая уставный капитал, добавочный капитал и реинвестированную прибыль;

c. состав дебиторской задолженности.

**13. Какие требования предъявляются к статистическим данным:**

a. достоверность данных;

b. сопоставимость и единообразие;

c. наличие прогнозных значений.

Задание для самостоятельной работы

**Тест № 5**

**1. Какие два подхода включает в себя методология анализа рисков:**

a. качественный подход;

b. количественный подход;

c. смешанный подход;

d. дифференцированный подход.

**2. Что позволяет определить качественный анализ рисков:**

a. что стало стимулом к появлению риска;

b. определить потенциальный урон от наступления риска;

c. дать стоимостную оценку уже нанесенному урону.

**3. Какая информация используется для анализа и оценки рисков:**

a. бухгалтерская отчётность компании;

b. структура и штатное расписание организации;

c. финансово-производственные планы компании.

**4. Выберите из предложенного списка количественные методы оценки риска:**

a. метод аналогов;

b. статистические методы;

c. стимулирующие методы;

d. детерминированные методы.

**5. Выберите верное описание группы статистических методов оценки риска:**

a. позволяют выявить потенциальную вероятность появления убытков, базируясь на статистической информации предыдущего периода, и определить области возможного ущерба;

b. помогают спрогнозировать возможный ущерб с помощью математических моделей;

c. позволяют применить профессиональные знания и чутье экспертов.

**6. Выберите верное описание группы аналитических методов оценки риска:**

a. позволяют выявить потенциальную вероятность появления убытков, базируясь на статистической информации предыдущего периода, и определить области возможного ущерба;

b. помогают спрогнозировать возможный ущерб с помощью математических моделей;

c. позволяют применить профессиональные знания и чутье экспертов.

**7. Выберите верное описание метода оценки риска - метод аналогов:**

a. позволяет выявить потенциальную вероятность появления убытков, базируясь на статистической информации предыдущего периода, и определить области возможного ущерба;

b. помогает спрогнозировать возможный ущерб с помощью математических моделей;

c. к нему прибегают, если прочие методы невозможны.

**8. Выберите верное описание статистического метода оценки риска - метод оценки вероятности:**

a. оценщик может получить схематичную оценку возможности применения какого-то решения через вычисление доли выполненных и невыполненных решений во всем количестве принятых решений;

b. при установленном разделении вероятностей для любой составляющей потока платежей возможен анализ потенциальных изменений стоимостей потоков платежей от ожидаемых;

c. применяется для оценки рисков ситуаций с отслеживаемым или допустимым количеством возможностей развития.

**9. Выберите верное описание статистического метода оценки риска -** метод анализа вероятностных распределений потоков платежей:

a. оценщик может получить схематичную оценку возможности применения какого-то решения через вычисление доли выполненных и невыполненных решений во всем количестве принятых решений;

b. при установленном разделении вероятностей для любой составляющей потока платежей возможен анализ потенциальных изменений стоимостей потоков платежей от ожидаемых;

c. применяются для оценки рисков ситуаций с отслеживаемым или допустимым количеством возможностей развития.

**10. Выберите верное описание статистического метода оценки риска - деревья решений:**

a. оценщик может получить схематичную оценку возможности применения какого-то решения через вычисление доли выполненных и невыполненных решений во всем количестве принятых решений;

b. при установленном разделении вероятностей для любой составляющей потока платежей возможен анализ потенциальных изменений стоимостей потоков платежей от ожидаемых;

c. применяются для оценки рисков ситуаций с отслеживаемым или допустимым количеством возможностей развития.

**11. К какому статистическому методу оценки рисков прибегают, если реальные эксперименты невозможны ввиду их затратности или невозможности, либо нет возможности собрать статистическую информацию:**

a. имитационное моделирование;

b. технология “Risk Metrics”;

c. метод анализа вероятностных распределений потоков платежей.

**12. Какой статистический метод оценки рисков был изначально создан для оценки риска ценных бумаг и предполагает установление уровня воздействия риска на ситуацию посредством определения «меры риска»:**

a. имитационное моделирование;

b. технология “Risk Metrics”;

c. метод анализа вероятностных распределений потоков платежей.

**13. Выберите из предложенного списка аналитические методы оценки риска:**

a. анализ чувствительности;

b. метод корректировки нормы дисконта с учётом риска;

c. метод аналогов;

d. деревья решений.

**14. Выберите верное описание группы аналитических методов оценки риска:**

a. позволяют выявить потенциальную вероятность появления убытков, базируясь на статистической информации предыдущего периода, и определить области возможного ущерба;

b. помогают спрогнозировать возможный ущерб с помощью математических моделей;

c. позволяют применить профессиональные знания и чутье экспертов.

**15. В чём заключается суть аналитического метода оценки риска – анализ чувствительности:**

a. позволяет выявить потенциальную вероятность появления убытков, базируясь на статистической информации предыдущего периода, и определить области возможного ущерба;

b. чем сильнее реагируют показатели экономической эффективности проекта на изменения во входных величинах, тем сильнее подвержен проект соответствующему риску;

c. к нему прибегают, если прочие методы невозможны. В работе оценщик анализирует базу данных схожих объектов, чтобы отследить характерные взаимосвязи и проецировать их на объект оценки.

**16. Выберите верное описание аналитического метода оценки риска – метод анализа чувствительности инвестиционного проекта:**

a. это оценка влияния изменения исходных параметров инвестиционного проекта (инвестиционные затраты, приток денежных средств, ставка дисконтирования, операционные расходы и т. д.) на его конечные характеристики, в качестве которых, как правило, используется IRR или NPV.;

b. позволяет совместить исследование чувствительности результирующего показателя с анализом вероятностных оценок его отклонений;

c. осуществляется корректировка ожидаемых значений потока платежей путем введения специальных понижающих коэффициентов.

**17. Выберите верное описание аналитического метода оценки риска – метод корректировки нормы дисконта с учетом риска:**

a. позволяет получить ответы на вопросы вида: что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины;

b. основная его идея заключается в корректировке некоторой базовой нормы дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой;

c. с его помощью осуществляется корректировка ожидаемых значений потока платежей путем введения специальных понижающих коэффициентов с целью приведения ожидаемых поступлений к величинам платежей, получение которых практически не вызывает сомнений и значения которых могут быть достоверно определены.

**18. Выберите верное описание аналитического метода оценки риска – метод достоверных эквивалентов:**

a. позволяет получить ответы на вопросы вида: что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины;

b. основная его идея заключается в корректировке некоторой базовой нормы дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой;

c. с его помощью осуществляется корректировка ожидаемых значений потока платежей путем введения специальных понижающих коэффициентов с целью приведения ожидаемых поступлений к величинам платежей, получение которых практически не вызывает сомнений и значения которых могут быть достоверно определены.

**19. Выберите верное описание аналитического метода оценки риска - метод**

**сценариев:**

a. позволяет получить ответы на вопросы вида: что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины;

b. основная его идея заключается в корректировке некоторой базовой нормы дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой;

c. позволяет совместить исследование чувствительности результирующего показателя с анализом вероятностных оценок его отклонений.

**20. Что представляет собой метод экспертных оценок:**

a. позволяет получить ответы на вопросы вида: что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины;

b. представляет собой комплекс логических и математических процедур, направленных на получение заключения эксперта по определенному кругу вопросов;

c. основная его идея заключается в корректировке некоторой базовой нормы дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой.

**21. В каких случаях целесообразно применение метода аналогов?**

a. применим при оценке риска повторяющихся проектов. Чаще всего используется в том случае, если другие методы оценки риска неприемлемы, и связан с использованием базы данных о рисках аналогичных проектов;

b. в тех случаях, когда необходимо выяснить, что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины;

c. в тех случаях, когда необходимо скорректировать некоторую базовую норму дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой.

**Рекомендуемая литература**

1. Барбаумов, В.Е. Энциклопедия финансового риск-менеджмента.Москва: Альпина Бизнес Букс, 2020
2. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. -2-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2019. - 365 с.
3. Деревяшкин, С.А. Оценка рисков: курс лекций (лекция) Йошкар-Ола: ПГТУ, 2019
4. Жуковский, В. И. Оценка рисков и многошаговые позиционные конфликты : учеб. пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2019. -305 с.
5. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для СПО / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2019. -381 с
6. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2019. - 381 с.
7. Каранина, Е.В. Риск-менеджмент: учебник Москва|Берлин: Директ- Медиа, 2020.
8. Киселев, А.А. Риск-менеджмент в управлении организациями: учебник для бакалавриата: учебник Москва|Берлин: Директ- Медиа, 2020.
9. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. - М. : Издательство Юрайт, 2019. - 390 с.
10. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для академического бакалавриата / Н. А. Пименов. - 2-е изд., перераб. и доп. -М. : Издательство Юрайт, 2019. - 326 с.
11. Ряховская А.Н., Крюкова О.Г.Риск-менеджмент – основа устойчивости бизнеса: Учебное пособие. Москва: Издательство "Магистр", 2018.
12. Турчаева И.Н. Оценка рисков: практикум: Практикум Москва: ООО "Научно- издательский центр ИНФРА-М", 2019.
13. Уколов, А.И.Оценка рисков: учебник Москва: Директ-Медиа, 2018.
14. Фомичев, А.Н.Риск-менеджмент: учебник.Москва: Дашков и К°, 2020.
15. Электронно-библиотечная система «IPRbooks», http://www.iprbookshop.ru
16. Электронно-библиотечная система «biblioclub», "Университетская библиотека online", http://biblioclub.ru
17. Электронно-библиотечная система «znanium», http://www.znanium.com
18. Научно-техническая библиотека ДГТУ, https://ntb.donstu.ru

5. Подготовка и выполнение контрольной работы в форме эссе.

**Темы эссе для выполнения контрольной работы:**

1. Риск в экономической и предпринимательской деятельности.

2. Анализ и оценка рисков организации.

3. Методы оценки рисков.

4. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.

5. Финансовые риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.

6. Кредитные риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.

7. Валютные риски. Мировой валютный рынок: современное состояние и перспективы развития. Мировая долларизация и ее место в глобализации.

8. Процентные риски. Влияние учетной ставки процента на экономическую активность. Процентные риски в системе банковских рисков.

9. Операционные риски: идентификация и оценка. Выбор критерия управления операционными рисками.

10. Рыночные риски. Методы оценки и инструменты регулирования.

11. Риски ликвидности. Пути повышения ликвидности и платежеспособности организации.

12. Риски развития. Лидерство в снижении издержек и дифференциация. Поиск наиболее эффективного пути развития.

13. Инвестиционные риски. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.

14. Инвестиционные риски. Формирование инвестиционного портфеля с учетом риска.

15. Стратегические риски организации.

16. Принятие решений в условиях неопределенности и риска.

17. Методы управления риском.

18. Анализ рисков при угрозе банкротства.

19. Комплаенс риски.

20. Риски в бухгалтерском учете.

21. Налоговые риски.

22. Информационные риски.

**Глоссарий**

**Анализ риска** – разложение структуры объекта на элементы, установление взаимосвязей между ними с целью выявления источников, факторов и причин различного вида риска, сопоставление возможных потерь и выгод.

**Аналитические методы оценки рисков** - помогают спрогнозировать возможный ущерб с помощью математических моделей.

**Анализ чувствительности** - метод оценки рисков, направленный на изучение изменений итогового показателя при изменении начальных параметров. С помощью него изучается взаимосвязь итогового показателя и вариации значений показателей, включенных в его определение.

**Важнейшие элементы классификации рисков:**

* время возникновения,
* основные факторы возникновения,
* характер учета,
* характер последствий,
* сфера возникновения и другие.

**Валютный риск** - это вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим проведением расчетов по нему.

**Вероятность риска** – степень воздействия источника риска (события), измеряемая в пределах от 0 до 1 (это верхние границы вероятности). Оценка возможности наступления рискового события путем логических, экспертов и эмпирических форм определения.

**Внешний (систематический или рыночный) риск** - это риск, не зависящий от деятельности предприятия. Этот риск возникает при смене отдельных стадий экономического цикла, изменении конъюнктуры финансового рынка и в ряде других случаев, на которые предприятие в своей

деятельности повлиять не может. К этой группе рисков могут быть отнесены инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, налоговый риск.

**Внешние факторы риска** – экономические, политические, техногенные, информационные, социально-демографические, природноклиматические и другие факторы макросреды страны.

**Внутренний (несистематический или специфический) риск** - это риск, зависящий от деятельности конкретного предприятия. Он может быть связан с неквалифицированным финансовым менеджментом, неэффективной структурой активов и капитала, чрезмерной приверженностью к рисковым (агрессивным) операциям с высокой нормой прибыли, недооценкой хозяйственных партнеров и другими факторами, отрицательные последствия которых в значительной мере можно предотвратить за счет эффективного управления рисками.

**Внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR)** - процентная ставка, при которой уравнивается приведённая стоимость будущих денежных поступлений и стоимость исходных инвестиций, чистая приведённая стоимость (NPV) равна 0.

**Внутренние факторы риска –** конкурентоспособность ближайшего окружения субъекта и объекта риска: персонала, технологий, организационнотехнического уровня производства, системы менеджмента.

**Временный риск характеризует риск**, носящий перманентный характер, возникающий лишь на отдельных этапах осуществления финансовой операции. Например, риск неплатежеспособности предприятия.

**Высокие риски** - это риски, для которых характерна высокая частота наступления ущерба.

**Депозитный риск** означает возможность невозврата депозитных вкладов, непогашения депозитных сертификатов. Он связан с неправильной оценкой и неудачным выбором коммерческого банка для осуществления депозитных операций предприятия.

**Деревья решений** - метод применяется для оценки рисков ситуаций с отслеживаемым или допустимым количеством возможностей развития. К ним прибегают, если решения, принимаемые в момент времени t = n, опираются на решения, принятые ранее, и задают схему развития для следующих ситуаций.

**Диверсификация** — мера разнообразия в совокупности. Чем больше разнообразие, тем больше диверсификация.

**Дисконтированный срок окупаемости** (Discounted Payback Period, DPBP, DPP) - срок окупаемости, учитывающий разную ценность денег при поступлении и выплат во времени.

**Допустимый риск** -это риск решения, в результате неосуществления которого, предприятию грозит потеря прибыли. В пределах этой зоны предпринимательская деятельность сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но они не превышают размер

ожидаемой прибыли.

**Идентификация риска** - фиксация факта наступления рискового события и принятие мер к ликвидации последствий его возникновения.

**Инфляционный риск** - один из видов финансовых рисков, заключающийся в возможности обесценения денежных активов, а также доходов и прибыли предприятия в связи с ростом инфляции.

**Катастрофический риск -** риск, при котором возникает неплатежеспособность предприятия. Потери могут достигнуть величины, равной имущественному состоянию предприятия. К этой группе также относят любой риск, связанный с прямой опасностью для жизни людей или возникновением экологических катастроф.

**Качественные методы** - направлены на получение глубокой, развернутой информации о предмете исследования. В отличие от количественных методов, они фокусируются не на статистических измерениях, а опираются на понимание, объяснение и интерпретацию эмпирических (основанных на опыте) данных и являются источником формирования гипотез и продуктивных идей.

**Количественные методы** - направлены на выявление и формирование системы численных характеристик изучаемых объектов, явлений и процессов действительности, которые в ходе математической обработки создают основу для раскрытия количественной меры соответствующего качества. Суть количественного метода — в формализации и анализе информации исторических источников с помощью математических методов.

**Коммерческий риск -** это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или купленных предпринимателем.

**Критический риск -**  это риск, при котором предприятию грозит потеря выручки; т. е. зона критического риска характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и, в крайнем случае, могут привести к потере всех средств, вложенных предприятием в проект.

**Лимитирование концентрации риска —** это установление лимита. Этот метод используется обычно по тем видам рисков, которые выходят за пределы их допустимого уровня, т.е. по операциям, осуществляемым в зонекритического или катастрофического риска.

**Малые риски** — это риски, для которых характерна малая вероятность наступления ущерба.

Метод анализа вероятностных распределений потоков платежей - позволяет при установленном разделении вероятностей для любой составляющей потока платежей провести анализ потенциальных изменений стоимостей потоков платежей от ожидаемых.

**Метод аналогов** - к нему прибегают, если прочие методы невозможны. В работе оценщик анализирует базу данных схожих объектов, чтобы отследить характерные взаимосвязи и спроецировать их на объект оценки.

**Метод достоверных эквивалентов** - с его помощью осуществляют корректировку предполагаемых значений денежных потоков путем умножения их на специальные понижающие коэффициенты (коэффициенты достоверности или определенности).

**Метод корректировки нормы дисконта** с учетом риска – метод заключается в изменении базовой нормы дисконта, оцениваемой как минимально рискованная. Регулирование происходит посредством прибавления величины требуемой премии за риск. Базовый и самый частотный метод оценки рисков.

**Метод оценки вероятности** - в данном случае оценщик на основе статистической информации проводит расчет вероятности, ориентированный на вычисление частоты, с которой происходит то или иное событие.

**Метод сценариев** - данный метод соединяет в себе анализ чувствительности результирующего показателя с анализом вероятностных оценок его отклонений.

**Метод экспертных оценок** - совокупность логических и математико-статистических методов для анализа ответов нескольких специалистов. Позволяет применить профессиональные знания и чутье самих экспертов.

**Налоговый риск** характеризуется вероятностью введения новых видов налогов и сборов на осуществление отдельных аспектов хозяйственной деятельности, возможностью увеличения уровня ставок действующих налогов и сборов, изменением сроков и условий осуществления отдельных налогов, вероятностью отмены действующих налоговых льгот в сфере хозяйственной

деятельности предприятия.

**Непрогнозируемые риски** - это риски, отличающиеся полной непредсказуемостью проявления. Например, форс-мажорные риски, налоговый риск и др.

**Нестрахуемые риски** - это риски, по которым отсутствует предложение соответствующих страховых продуктов на страховом рынке.

**Объект риска** – то, на что направлено воздействие субъекта при принятии решения (инвестиции, проект, система).

**Оптимизация риска** – процесс перебора множества внешних и внутренних факторов риска, влияющих на его уровень, и выбора наилучшего варианта совокупности факторов.

**Оценка риска** – совокупность процедур анализа риска, идентификация источников его возникновения, определения, возможных масштабов последствий проявления факторов риска и определения роли каждого источника риска.

По времени возникновения риски бывают ретроспективными,

текущими и перспективными.

**Показатель риска -** количественная оценка возможных потерь.

**Последствия риска –** совокупность событий, которые возникают вследствие наступления рискового события.

**Простой риск** характеризует вид риска, который не расчленяется на отдельные его подвиды. Например, инфляционный риск.

**Приемлемость риска** – вероятность риска находится в пределах нормативного (приемлемого) уровня (стандарта) для данной сферы деятельности, который нельзя превысить без правовых нарушений.

**Реакция на риск** – перечень мероприятий, которые надлежит предпринять при наступлении рисковых событий с целью ликвидации его последствий.

**Реализационные риски** – это такой вид рисков, который связан с вероятностью возникновения потерь во время сбыта продукции, а также в процессе взаимодействия с контрагентами и партнерами с целью организации продаж.

**Региональный риск** – представляет собой риски, связанные с экономи-ко-географическим положением региона и уровнем его экономического раз-вития. Непосредственно связаны с экономическим, политическим и социальным положением отдельных административных или

географических регионов.

**Риск -** вероятность возникновения убытков или снижения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Риск, влекущий только экономические потери, несет только отрицательные последствия (потеря дохода или капитала).

Риск, влекущий упущенную выгоду, характеризует ситуацию, когда предприятие в силу сложившихся объективных и субъективных причин не может осуществить запланированную операцию (например, при снижении кредитного рейтинга предприятие не может получить необходимый кредит).

**Риск-менеджмент** представляет собой систему управления риском и экономическими (финансовыми) отношениями, возникающими в процессе этого управления, включая в себя стратегию и тактику управления риском.

**Рискованная ситуация** – это ситуация, связанная со статистическими процессами и ей свойственны три условия:

• наличие неопределенности;

• необходимость выбора альтернативы;

• возможность оценить вероятность осуществления выбираемых

альтернатив.

**Рисковое событие** – отдельное событие, которое способно повлиять на проект в худшую или лучшую сторону.

**Самострахование** - это метод снижения рисков, основанный на резервировании предприятием части своих ресурсов и позволяющий преодолеть негативные последствия, как правило, по однотипным рискам.

**Сложный риск** характеризует вид риска, который состоит из комплекса подвидов. Например, инвестиционный риск (риск инвестиционного проекта и риск конкретного финансового инструмента).

**Смешанные риски** — это риски, представляющие собой события природного характера, но связанные с хозяйственной деятельностью человека (например, оползень, связанный со строительными работами).

**Снижение риска -** уменьшение вероятности возникновения потерь или размера возможного ущерба.

**Средние риски -** это риски, для которых характерна средняя частота нанесения ущерба.

**Статистические методы оценки рисков** - позволяют выявить потенциальную вероятность появления убытков, базируясь на статистической информации предыдущего периода, и определить области возможного ущерба. Дают возможность систематизировать разные возможные ситуации и параметры в пределах одного подхода.

**Степень риска** - вероятность наступления случая потерь, а также размер возможного ущерба.

**Страхование** рисков - это защита имущественных интересов предприятия при наступлении страхового события (страхового случая) специальными страховыми компаниями (страховщиками).

**Страхуемые риски** - это риски, которые могут быть переданы в порядке внешнего страхования соответствующим страховым организациям.

**Субъект риска** – физическое или юридическое лицо, занимающееся выполнением функций управления риском.

**Уровень риска** – качественная характеристика величины риска и его вероятности. Различают степени: высокую, среднюю, низкую и нулевую (безриска).

**Управление риском** – это процесс изучения параметров объекта и субъекта риска, внешних и внутренних факторов, влияющих на объект и поведение субъекта риска, его оптимизации, планирования, учета и контроля, мотивации и регулирования выполнения работ по управлению риском.

**Факторы прямого воздействия** – это факторы, которые непосредственно влияют на операции организации.

**Факторы косвенного воздействия –** это факторы, которые непосредственно не влияют на операции организации, тем не менее, их приходится учитывать при управлении организацией.

**Финансовый риск** - это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности. Относятся к спекулятивным рискам, также не управляемым на уровне предприятия

**Хеджирование —** открытие сделок на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равной, но противоположной позиции на другом рынке. Обычно хеджирование осуществляется с целью страхования рисков изменения цен путём заключения сделок на срочных рынках.

Чистая приведённая стоимость (Net Present Value, NPV) - это сумма дисконтированных значений потока платежей, приведённых к сегодняшнему дню. Показатель NPV представляет собой разницу между всеми денежными притоками и оттоками, приведёнными к текущему моменту времени (моменту оценки инвестиционного проекта).

**Экономический риск -** связан с изменениями на макроуровне вположении региона, что оказывает влияние на деятельность хозяйствующего субъекта.

**Экономический риск** как разновидность валютного риска для предпринимательской фирмы состоит в том, что стоимость ее активов и пассивов может меняться в большую или меньшую сторону (в национальной валюте) из-за будущих изменений валютного курса.

**Value-at-Risk (VaR)** — это мера максимально возможного потенциального изменения цены портфеля, состоящего из различного набора финансовых инструментов, с заданной вероятностью и за заданный промежуток времени. VaR отвечает на вопрос: как много можно потерять с вероятностью Х% за определенный промежуток времени.