

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ДГТУ**

# Утверждено на заседании кафедры Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Протокол № 1 от 30.08.2023 г.

**Управление рисками**

**Методические указания**

по выполнению контрольной работы

по дисциплине «Управление рисками**»**

для обучающихся по направлению подготовки

38.04.08 «Финансы и кредит»

Ростов-на-Дону

2023

УДК 336.6

Управление финансовыми рисками: методические указания по выполнению контрольной работы по дисциплине «Управление рисками» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит». - Ростов н/Д: Донской государственный технический университет, 2023. – 7 с.

Методические указания подготовлены для помощи обучающимся по выполнению контрольной работы. Приведены задания по дисциплине «Управление рисками» для выполнения обучающимися, которые позволят закрепить полученные при самостоятельной подготовке теоретические знания.

Предназначены для обучающихся заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит».

Электронная версия методических указаний находится в ЭБС ДГТУ

УДК 336.6

Составители:

кандэкон. наук, доц. Т.С. Лисицкая

Редактор в авторской правке

Темплан 20\_\_\_ г., поз. \_\_\_\_\_

Подписано в печать \_\_\_.\_\_\_.\_\_\_ Формат 60х84/16. Бумага писчая. Ризограф.

Уч.-изд.л. \_,\_. Тираж \_\_ экз. Заказ

Редакционно-издательский отдел

Донского. государственного технического университета

344022, Ростов-на-Дону, ул. Социалистическая, 162.

Донской государственный

технический университет,2023

# **Введение**

К экзамену допускаются обучающиеся, выполнившие контрольную работу и получившие по ней зачет. Контрольная работа, являющаяся одной из форм контроля знаний студентов, должна выполняться самостоятельно – после изучения теоретического материала.

Контрольная работа, оформленная в соответствии с требованиями к оформлению КР и ВКР (Приказ ректора № 242 от 16.12.2020г.), представляется в деканат (магистратуру), где регистрируется и после сдаётся преподавателю, ведущему дисциплину.

Подробную информацию о методике выполнения заданий можно получить в Методических указаниях по самостоятельной работе к дисциплине (МУ СР).

Контрольная работа состоит из решения двух задач. Задачи в таблице разделены на 10 вариантов (выделены заливкой зеленого цвета). В первой задаче каждый студент решает все три варианта (В1, В2, В3). Во второй задаче один выпавший вариант.

**Выбор заданий проводится по следующему алгоритму:**

Номер варианта соответствует номеру студента в списке группы, составленном в строго алфавитном порядке. После окончания вариантов процесс начинается повторно, (напр. студенты под номерами 1 и 11выполняют вариант №1; 2 и 12 - № 2, и т.д.).

**Задания для выполнения контрольной работы**

1. Предприятие может выпускать три вида продукции: А1, А2, А3. Прибыль предприятия определяется состоянием спроса:

Прибыль предприятия при различных состояниях спроса (руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды строительных материалов | Возможные состояния спроса | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | | | 2 | | | 3 | | | 4 | | | 5 | | | 6 | | | 7 | | | 8 | | | 9 | | | 10 | | |
| В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 | В1 | В2 | В3 |
| А1 | 4 | 3 | 0 | 2 | 5 | 1 | 4 | 2 | 3 | 0 | 1 | 2 | 5 | 1 | 4 | 2 | 0 | 1 | 4 | 2 | 3 | 5 | 6 | 1 | 0 | 3 | 1 | 4 | 2 | 5 |
| А2 | 2 | 0 | 1 | 1 | 3 | 4 | 2 | 5 | 2 | 7 | 0 | 1 | 4 | 5 | 2 | 1 | 3 | 6 | 0 | 4 | 1 | 4 | 2 | 4 | 2 | 5 | 3 | 3 | 4 | 6 |
| А3 | 1 | 2 | 5 | 4 | 0 | 1 | 3 | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 0 | 2 | 4 | 4 | 2 | 2 | 5 | 1 | 6 | 1 | 3 | 2 | 4 | 1 | 2 | 1 | 3 | 1 |

Необходимо определить оптимальные пропорции выпускаемых предприятием видов продукции, продажа которой обеспечила бы ему максимально возможную выручку независимо от состояния спроса.

2.Руководство компания «ККК» планирует выпускать новую продукцию, данные о прибылях и убытках от реализации которой приведены в таблице:

Прибыли и убытки предприятия от реализации выпускаемой продукции (руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Прибыль от реализации ед. продукции | 8 | 12 | 4 | 5 | 8 | 10 | 9 | 6 | 7 | 11 |
| Дополнительные расходы на хранение нереализованной продукции за ед. продукции | 3 | 5 | 1 | 2 | 4 | 5 | 4 | 3 | 3 | 6 |
| Дополнительные расходы по неудовлетворенному спросу (поддержание репутации компании) | 2 | 3 | 1 | 1 | 2 | 3 | 2 | 1 | 1 | 2 |

Консалтинговая фирма провела исследования предполагаемого спроса на новую продукцию, результаты которого представлены в таблице. Применяя правила принятия решений в условиях риска и неопределенности, необходимо определить оптимальный объем производства новой продукции. При расчете учитывать, что методом экспертных оценок был установлен вес для min значения спроса на продукции равным 0,4, а для max спроса - 0,6.

Предполагаемый спрос на продукцию компании «ККК»

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Спрос на продукцию, тыс. шт. | | | | | | | | | | Вероятность | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 10 | 15 | 5 | 8 | 5 | 10 | 10 | 5 | 8 | 7 | 0,20 | 0,25 | 0,25 | 0,15 | 0,30 | 0,15 | 0,25 | 0,25 | 0,30 | 0,20 |
| 20 | 25 | 7 | 13 | 9 | 15 | 25 | 15 | 10 | 12 | 0,25 | 0,25 | 0,20 | 0,25 | 0,25 | 0,15 | 0,25 | 0,35 | 0,15 | 0,15 |
| 30 | 35 | 9 | 18 | 13 | 20 | 40 | 25 | 12 | 17 | 0,25 | 0,30 | 0,30 | 0,30 | 0,15 | 0,40 | 0,15 | 0,15 | 0,25 | 0,35 |
| 40 | 45 | 11 | 23 | 17 | 25 | 55 | 35 | 14 | 22 | 0,30 | 0,20 | 0,25 | 0,30 | 0,20 | 0,30 | 0,35 | 0,25 | 0,30 | 0,30 |

# **Примерный перечень вопросов к экзамену**

1 Риск, неопределенность и вероятность, их взаимосвязь

2 Классификация риска в экономической деятельности хозяйствующего субъекта

3 Измерение риска финансовых результатов хозяйствующего субъекта

4 Стратегические игры как метод выработки решений. Основные участники стратегических игр и их характеристики

5 Современная теория управления финансовыми рисками: предпосылки

возникновения и основные этапы развития.

6 Матричная игра как модель принятия решений. Доминирование стратегий

7 Стратегии maxmin и minmax, их применение в условиях риска

8 Причины и необходимость принятия решений в условиях неопределенности и риска

9 Основное содержание и сущность системы управления финансовыми

рисками. Элементы системы и их взаимосвязь..

10 Риск-менеджмент как инструмент принятия стратегических решений.

11 Применение критериев maxmax, Вальда, Сэвиджа, Гурвица и их интерпретация

12 Критерий Байеса относительно выигрышей и рисков

13 Критерий Лапласа относительно выигрышей и рисков

14 Исключение риска. Принятие риска. Снижение степени риска.

15 Теория полезности и ее основные понятия

16 Аксиомы теории Неймана-Моргенштерна

17 Метод экспертных оценок как инструмент стратегического управления

18 Меры снижения степени риска. Страхование. Резервирование.

Лимитная политика. Хеджирование. Диверсификация.

19 Операционный валютный риск, способы его минимизации

20 Экономический валютный риск, способы его минимизации

21 Процентный риск, способы его минимизации

22 Основные концепции стратегии управления риском

23 Совокупный риск и его основные элементы

24 Спот и срочные сделки, их основные характеристики

25 Основные характеристики и условия проведения сделок форвард

26 Основные причины стандартизации срочных сделок

27 Основные участники фьючерсного рынка, их функции и цели

28 Основные тенденции развития ценовых рисков

29 Определение хеджирования как метода управления и минимизации рисков

30 Основные методы реализации операций хеджирования на фьючерсном рынке

31 Продажа фьючерсного контракта как способ минимизации риска

32 Покупка фьючерсного контракта как способ минимизации риска

33 Традиционные меры рыночного риска. Волатильность.

Чувствительность.

34 Становление и развитие теории риска

35 Сферы проявления и факторы возникновения рисков

36 Сделки на фьючерсных площадках: основные характеристики и способы управления риском

37 Сущность кредитного риска. Основные критерии его оценки и управления

38 Управление кредитными рисками с помощью активных инструментов

39 Управление кредитными рисками с помощью пассивных инструментов

40 Оценка и анализ кредитных рисков с точки зрения источников их возникновения

41 Влияние Индустрии 4.0 на принятие решений в риск-менеджменте

42 Стандарты управления риском

43 Метод имитационного моделирования Монте-Карло.

44 Актуарные подходы: Z-модель и модель ZETA

45 Место и роль спекуляции на рынке производных инструментов

46 Методы минимизации финансовых рисков

47 Процентный риск и способы его минимизации

48 Ценовой риск и способы его минимизации

49 Концепция и практика хеджирования

50 Техника хеджирования, ее основные элементы и условия применения

**Список рекомендуемой литературы**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. Основная литература** | | | | | | |
|  | Авторы, составители | Заглавие | | | Издательство, год | Количество |
| 1.1 | Хоминич Ирина Петровна, Архипов Александр Петрович | Финансы организаций: управление финансовыми рисками: Учебник и практикум | | | Москва: Издательство Юрайт, 2019 | ЭБС |
| 1.2 | Гибсон, Роджер | Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками | | | Москва: Альпина Бизнес Букс, 2019 | ЭБС |
| 1.3 | Киселев, А.А. | Риск-менеджмент в управлении организациями: учебник для бакалавриата: учебник | | | Москва|Берлин: Директ- Медиа, 2020 | ЭБС |
| **2. Дополнительная литература** | | | | | | |
| 2.1 | Фомичев, А.Н. | | Риск-менеджмент: учебник | Москва: Дашков и К°, 2020 | | ЭБС |
| 2.2 | Окулов В.Л. | | Риск-менеджмент. Основы теории и практика применения | СПб: Издательство Санкт- Петербургского государственного университета, 2019 | | ЭБС |
| 2.3 | Барбаумов, В.Е. | | Энциклопедия финансового риск-менеджмента | Москва: Альпина Бизнес Букс, 2020 | | ЭБС |
| 2.5 | Таскаева, Н.Н., Прохорова, Ю.С. | | Антикризисное управление и риск-менеджмент: учебно-методическое пособие | Москва: МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020 | | ЭБС |