

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гуныко Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.О.14 Риск-менеджмент

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративный и банковский менеджмент

магистр

очная

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.	ОПК-4.2 Обосновывает и принимает финансово-экономические и организационно-управленческие решения в сфере финансов	знает -современные подходы к определению содержания риск-менеджмента, особенностей практической реализации управленческих решений в условиях риска для обоснования и принятия финансово-экономических и организационно-управленческих решений
		умеет -самостоятельно выявлять основные признаки возникновения рисков, обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения
		владеет навыками -формирования финансовых аспектов, интерпретации результатов финансово-экономических исследований, обоснования и принятия финансово-экономических и организационно-управленческих решений
ПК-2 Способен обосновать выбор инструментов и продуктов на финансовых рынках для принятия инвестиционных и финансовых решений на основе бизнес-анализа	ПК-2.2 Мониторит ситуацию на финансовых рынках для своевременной и коррективной и финансовой стратегии и обоснования путей развития бизнес-анализа субъектов хозяйствования	знает - источники информации для проведения анализа различных финансовых рисков организации, методы статистической обработки и анализа информации, связанной с оценкой рисков для корректировки финансово-вой стратегии и обоснования путей развития организации
		умеет - выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации
		владеет навыками - обобщения информации, формирования выводов и обоснования путей развития бизнес-анализа организации (08.037 Е/01.7 У.2)
ПК-4 Способен применять методы и механизмы построения системы управления казначейством банка с риском ликвидности, процентным и валютным рисками	ПК-4.1 Владеет методами управления риском ликвидности, процентным и валютным риском, понимает программный инструментар	знает -основные показатели и методы оценки финансовой устойчивости, краткосрочной и среднесрочной ликвидности, платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности организации (08.007 Д/01.7 Зн.2) - методики оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, модели оценки рисков (08.007 Д/03.7 Зн.3)
		умеет -использовать инструменты хеджирования процентного риска (08.007 Д/03.7 У.3)

	ий по построению эффективных систем управления и отчетности	владеет навыками -выявления казначейством банка потерь, а также рисков событий, способных оказать влияние на платежную позицию банка (08.007 D/01.7 ТД.10) -определения казначейством банка потребности в привлечении (размещении) средств на короткий и средний сроки (08.007 D/01.7 ТД.11) - ведения казначейством банка на ежедневной основе текущей платежной позиции банка в разных видах валют (08.007 D/02.7 ТД.1) - мониторинга казначейством банка текущих потребностей подразделений банка в разных видах валют (08.007 D/02.7 ТД.2) - сбора и обработки казначейством банка информации, необходимой для осуществления контроля открытой валютной позиции (08.007 D/02.7 ТД.3) - использования казначейством банка инструментов хеджирования процентного риска(08.007 D/03.7 ТД.3)
--	--	--

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Теоретические основы риск-менеджмента			
1.1.	Теоретические аспекты риск-менеджмента	2	ПК-4.1	
1.2.	Методы определения вероятно-сти и последствий рисков	2	ПК-2.2	
1.3.	Контрольная точка № 1	2	ПК-2.2	Тест
2.	2 раздел. Основы разработки управленческих решений в риск-менеджменте			
2.1.	Инструменты управления риском	2	ПК-2.2	
2.2.	Стратегии решений в условиях риска	2	ПК-4.1, ОПК-4.2	
2.3.	Анализ чувствительности про-екта	2	ОПК-4.2	
2.4.	Планирование реагирования на риски, мониторинг и кон- троль рисков	2		
2.5.	Контрольная точка № 2	2	ОПК-4.2, ПК-2.2, ПК-4.1	Тест
2.6.	Подготовка к экзамену	2	ОПК-4.2, ПК-2.2, ПК-4.1	
	Промежуточная аттестация			Эк

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			
1	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
2	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Риск-менеджмент"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Тестовые задания

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

- управление рисками как системный подход;
- управление рисками как процессный подход;
- управление рисками в широком смысле;
- управление рисками в узком смысле;
- управление рисками как теория;
- управление рисками как практика.

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

- управление рисками как системный подход;
- управление рисками как процессный подход;
- управление рисками в широком смысле;
- управление рисками в узком смысле;
- управление рисками как теория;
- управление рисками как практика.

3. Риск-менеджмент как сложная система, включающая управляемую и управляющую подсистемы – это:

- управление рисками как системный подход;
- управление рисками как процессный подход;
- управление рисками в широком смысле;

- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как динамичный процесс – 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.

5. Можно выделить следующие формы риск-менеджмента:

- а) пассивный подход;
- б) активный подход;
- в) консервативный подход;
- г) традиционный подход;
- д) адаптивный подход;
- е) корпоративный подход.

6. 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.

7. 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.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

Ситуационные задачи

1. Финансовый риск:

Компания производит и экспортирует сельскохозяйственную продукцию. Из-за колебаний курса валют существует риск снижения прибыли от экспорта. Какие меры по хеджированию валютного риска может предпринять компания?

2. Операционный риск:

В компании внедряется новая информационная система для управления запасами. Однако существует риск сбоев в работе этой системы в первые месяцы эксплуатации. Какие стратегии управления риском можно использовать, чтобы минимизировать возможные убытки?

3. Стратегический риск:

Стартап планирует выход на новый рынок с инновационным продуктом, но существует риск отказа потребителей от принятия нового решения из-за конкуренции с уже существующими компаниями. Какие шаги можно предпринять для управления этим риском?

4. Репутационный риск:

Компания обнаружила, что один из её продуктов потенциально опасен для здоровья пользователей. Какой план действий следует разработать, чтобы минимизировать риск потери репутации?

5. Регуляторный риск:

Финансовая корпорация сталкивается с новыми регуляторными требованиями, которые могут повлиять на её операционную деятельность и прибыльность. Какой подход компания может использовать для соответствия регламенту и снижения рисков?

6. Экологический риск:

Производственное предприятие расположено в зоне частых землетрясений. Какой план управления рисками должен быть разработан, чтобы минимизировать ущерб от возможного стихийного бедствия?

7. Риск контрагента:

Компания сотрудничает с поставщиком уникальных комплектующих, но существует вероятность банкротства этого поставщика. Как компания может застраховать себя от этого риска?

8. Технологический риск:

Компания занимается разработкой программного обеспечения и планирует внедрить новую технологию искусственного интеллекта. Существует риск, что технология не будет интегрирована в существующую архитектуру. Какой план может быть разработан?

9. Риск безопасности данных:

В связи с увеличением числа кибератак одна компания переживает, что могут быть скомпрометированы личные данные её клиентов. Какие меры можно принять для управления данным риском?

10. Проектный риск:

В строительной компании возникла задержка поставок материалов для крупного проекта, что может привести к увеличению сроков сдачи объекта. Какие шаги следует предпринять для

управления этим риском и минимизации его последствий для проекта?

Практические задачи

Задача 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 2.

Компания планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

Примерные оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен) по итогам освоения дисциплины (модуля)

Контрольное тестирование

1) К главным свойствам риска следует отнести:

- 1.случайность
- 2.недостоверность
- 3.ущерб
- 4.достоверность
- 5.вероятность
- 6.сопоставимость

2) Классификация риска – это система:

- 1.научного деления риска на однородные группы по определённому признаку;
- 2.теоретического разделения риска на однородные группы по определённому признаку;
- 3.практического деления риска на однородные группы по определённому признаку;
- 4.упорядочения рисков по источникам неопределённости;
- 5.упорядочения рисков по источникам непредсказуемости;
- 6.упорядочения рисков по степени детализации и точкам зрения в восприятии риска.

3) Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?

- 1.применение риск-менеджмента;
- 2.применение методов риск-менеджмента;
- 3.управление рисками по их типам;
- 4.точность оценок рисков;
- 5.точность прогнозов рисков.

4) Первая классификация предпринимательских рисков предложена:

- 1.Найтом;
- 2.С. Миллем;
- 3.Дж. Кейнсом;
- 4.А. Маршаллом;
- 5.Н. Луманом;
- 6.П. Самуэльсоном.

5) По характеру последствий различают следующие виды экономических рисков:

- 1.прямые;
- 2.катастрофические;
- 3.чистые;
- 4.косвенные;
- 5.минимальные;
- 6.спекулятивные.

6)В зависимости от основной причины возникновения рисков различают риски:

- 1.торговые
- 2.коммерческие
- 3.имущественные
- 4.финансовые
- 5.инвестиционные
- 6.экологические

7)Суть риск-менеджмента состоит в:

- 1.устранении риска;
- 2.управлении риском;
- 3.снижении риска;
- 4.выборе риска.

8)Что из перечисленного не является функциями субъекта управления в риск-менеджменте?

- 1.прогнозирование;
- 2.нормирование;
- 3.организация;
- 4.регулирование;
- 5.координация;
- 6.распределение;
- 7.стимулирование;
- 8.контроль.

9) Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:

- 1.классификации субъектов риска;
- 2.классификации объектов риска;
- 3.характере оценки риска;
- 4.характере последствий риска.

10) Относятся ли риски, связанные с транспортировкой товаров, к группе коммерческих рисков?

- 1.относятся;

2. не относятся;
3. это зависит от характера транспортировки;
4. это зависит от сферы деятельности предприятия.

11) Вы являетесь руководителем проекта по разработке нового программного обеспечения для крупной компании. В процессе работы Вы обнаружили, что один из ключевых членов команды разработчиков начал проявлять нестабильное поведение и снижать производительность из-за личных проблем. Этот сотрудник отвечает за разработку критически важной части программы, и его отсутствие или некачественная работа может серьезно задержать проект и повлечь финансовые потери для компании. Для решения данной ситуации Вы решили предпринять следующие шаги:

1. Идентификация риска: определить потенциальные риски, связанные с нестабильным поведением и снижением производительности ключевого сотрудника.

2. Анализ риска: оценить влияние этих рисков на проект, определите вероятность и возможные последствия.

3. Планирование реагирования: разработать план действий для управления рисками, включая возможные альтернативные пути выполнения работы и резервные планы.

4. Реализация плана: применять план действий, включая общение с сотрудником, выявление причин его проблем и предложение поддержки или ресурсов для решения ситуации.

5. Мониторинг и контроль: следить за реакцией сотрудника на предложенные меры, оценивать их эффективность и готовиться к возможным корректировкам плана. Верно ли Вы приняли решение?

12) Крупная компания планирует запустить новый продукт на рынке. Однако, в процессе подготовки к запуску выясняется, что конкуренты также готовятся к выпуску аналогичного продукта, который может серьезно конкурировать с предлагаемым новым продуктом. Для того, чтобы минимизировать риски для успешного запуска нового продукта Вы решили предпринять следующие шаги:

1. Провести анализ конкурентов: Изучить стратегии и планы конкурентов, чтобы понять их возможные действия и реакции на запуск нового продукта.

2. Усилить маркетинговые усилия: Разработать маркетинговую стратегию, которая выделит новый продукт на фоне конкурентов и привлечет внимание целевой аудитории.

3. Разработать планы адаптации: Подготовить альтернативные планы действий в случае неожиданных реакций конкурентов или изменений на рынке.

4. Управление ресурсами: Оценить ресурсы, необходимые для успешного запуска продукта, и обеспечить их эффективное использование.

5. Мониторинг и анализ: Постоянно отслеживать рыночные тенденции, реакции конкурентов и отзывы клиентов для оперативной корректировки стратегии. Применение этих шагов поможет управлять рисками и повысить вероятность успешного запуска нового продукта на рынке.

Верно ли Вы приняли решение?

13) Вы являетесь руководителем проекта по строительству нового здания. Вам известно, что на строительной площадке возможен риск возникновения пожара из-за использования открытого огня при выполнении сварочных работ. Для управления данным риском Вы решили предпринять следующее:

1. Проанализировать вероятность возникновения пожара и его потенциальные последствия. Это позволит оценить уровень риска и определить необходимые меры по его управлению.

2. Для снижения вероятности возникновения пожара запретить использование открытого огня на строительной площадке. Обеспечить наличие огнетушителей и других средств пожаротушения, а также провести инструктаж по правилам пожарной безопасности для всех работников.

3. Следить за выполнением превентивных мер и регулярно проводить проверки на предмет соблюдения правил пожарной безопасности. Также обеспечить наличие плана эвакуации и практическую тренировку персонала по действиям в случае пожара.

4. В случае возникновения пожара немедленно применить заранее подготовленные меры по его тушению и эвакуации работников. Оперативное управление ситуацией позволит минимизировать потери и последствия стихийного происшествия.

Верно ли Вы приняли решение?

14) Вы работаете в крупной финансовой компании и отвечаете за риск-менеджмент. Вам поступила информация о возможном дефолте одного из крупных клиентов компании. Для того,

чтобы минимизировать потенциальные риски для компании Вы предпринять следующие шаги:

Первым шагом будет проведение анализа финансового состояния клиента, оценка рисков и вероятности дефолта. Важно также оценить влияние возможного дефолта клиента на деятельность компании, выявить возможные причины дефолта и провести оценку альтернативных сценариев.

Далее необходимо разработать план действий по минимизации рисков, который может включать в себя сокращение объема сделок с клиентом, увеличение мониторинга его операций, привлечение дополнительных гарантий или обеспечений. Также можно рассмотреть возможность перераспределения рисков на другие компании или финансовые инструменты.

Важно регулярно мониторить ситуацию вокруг клиента, проводить анализ его финансовых показателей и оперативно реагировать на изменения. Таким образом, можно минимизировать потенциальные риски для компании и обеспечить устойчивость ее деятельности в случае возможного дефолта клиента.

Верно ли Вы приняли решение?

15) Вы являетесь руководителем отдела по разработке программного обеспечения в IT компании. Недавно ваш коллега-программист сообщил вам, что в ходе работы над новым проектом возникла серьезная уязвимость в системе безопасности, которая может привести к утечке конфиденциальной информации клиентов. Вы решили разработать следующий план действий:

1. Срочно провести встречу с коллегой-программистом для более детального изучения проблемы и оценки уровня риска.

2. Незамедлительно информировать руководство компании о возникшей уязвимости и опасности утечки данных.

3. Сформировать бригаду экспертов по безопасности, которая займется исправлением проблемы и устранением уязвимости.

4. Разработать план мероприятий по устранению уязвимости и восстановлению безопасности системы.

5. Провести обучение сотрудников по вопросам безопасности информации и разработки безопасного программного обеспечения, чтобы предотвратить возникновение подобных ситуаций в будущем.

6. После окончания работ по устранению уязвимости необходимо провести аудит безопасности системы для убедительности в ее надежности.

Верно ли Вы приняли решение?

16) Компания инвестирует в активы с ожидаемой доходностью 12% и стандартным отклонением 15%. Какова вероятность того, что доходность будет ниже нуля? (введите число)

17) Инвестор имеет портфель стоимостью \$1000000 с волатильностью 20% и ожидаемой доходностью 10%. Каков 1-дневный 5%-ный VaR? (введите число)

18) Компания ожидает убытки по кредитным операциям в размере \$50000 с вероятностью 2%. Каков ожидаемый убыток? (введите число)

19) Компания должна оплатить поставку товара через 3 месяца на сумму €500000. Текущий курс €/ \$ = 1.2. Наблюдаемая волатильность курса составляет 10%. Какой форвардный курс необходимо установить для хеджирования валютного риска? (введите число)

20) Опцион с ценой исполнения \$50 продается на рынке сейчас за \$2. Цена акции составляет \$48, и её волатильность – 25%. Безрисковая процентная ставка составляет 5%. Какова справедливая стоимость опциона, используя модель Блэка-Шоулза? (введите число)

Ситуационные задачи

1. Финансовый риск:

Компания производит и экспортирует сельскохозяйственную продукцию. Из-за колебаний курса валют существует риск снижения прибыли от экспорта. Какие меры по хеджированию валютного риска может предпринять компания?

2. Операционный риск:

В компании внедряется новая информационная система для управления запасами. Однако существует риск сбоев в работе этой системы в первые месяцы эксплуатации. Какие стратегии управления риском можно использовать, чтобы минимизировать возможные убытки?

3. Стратегический риск:

Стартап планирует выход на новый рынок с инновационным продуктом, но существует риск отказа потребителей от принятия нового решения из-за конкуренции с уже существующими компаниями. Какие шаги можно предпринять для управления этим риском?

4. Репутационный риск:

Компания обнаружила, что один из её продуктов потенциально опасен для здоровья пользователей. Какой план действий следует разработать, чтобы минимизировать риск потери репутации?

5. Регуляторный риск:

Финансовая корпорация сталкивается с новыми регуляторными требованиями, которые могут повлиять на её операционную деятельность и прибыльность. Какой подход компания может использовать для соответствия регламенту и снижения рисков?

6. Экологический риск:

Производственное предприятие расположено в зоне частых землетрясений. Какой план управления рисками должен быть разработан, чтобы минимизировать ущерб от возможного стихийного бедствия?

7. Риск контрагента:

Компания сотрудничает с поставщиком уникальных комплектующих, но существует вероятность банкротства этого поставщика. Как компания может застраховать себя от этого риска?

8. Технологический риск:

Компания занимается разработкой программного обеспечения и планирует внедрить новую технологию искусственного интеллекта. Существует риск, что технология не будет интегрирована в существующую архитектуру. Какой план В может быть разработан?

9. Риск безопасности данных:

В связи с увеличением числа кибератак одна компания переживает, что могут быть скомпрометированы личные данные её клиентов. Какие меры можно принять для управления данным риском?

10. Проектный риск:

В строительной компании возникла задержка поставок материалов для крупного проекта, что может привести к увеличению сроков сдачи объекта. Какие шаги следует предпринять для управления этим риском и минимизации его последствий для проекта?

Практические задачи

Задача 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 2.

Компания планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

Вопросы к экзамену

1. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика микросреды.
2. Методы оценки кредитоспособности на основе бухгалтерских данных.
3. Риск как экономическая категория. Сущность предпринимательского риска.
4. Процесс управления кредитными рисками.
5. Характеристика зон предпринимательского риска в деятельности предприятий.
6. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика макросреды.
7. Риск как вероятностная категория. Основы теории предпринимательского риска.
8. Основные способы управления кредитным риском. Переоценка активов по рыночной стоимости. Обеспечение обязательств.
9. Методы оценки предпринимательского риска. Виды потерь в предпринимательской деятельности.
10. Основные способы управления кредитным риском. Резервирование средств; лимитирование.
11. Подходы к определению категории риска.
12. Основные способы управления кредитным риском. Диверсификация портфеля. Взаимозачет встречных требований (неттинг).
13. Функции риска.
14. Основные способы управления кредитным риском. Выработка условий досрочного взыскания суммы задолженности и прекращения действия обязательств.
15. Основные признаки классификации предпринимательских рисков.
16. Основные способы управления кредитным риском. Секьюритизация долговых обязательств. Хеджирование с помощью кредитных производных инструментов.
17. Виды рисков в предпринимательской деятельности.
18. Общая характеристика рисков в банковской деятельности.
19. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Классическая теория.
20. Основные механизмы регулирования банковских рисков.
21. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Неоклассическая теория.

22. Виды банковских рисков. Внешние банковские риски.
23. Расчетно-аналитический метод измерения и оценки риска. Характеристика показателей.
24. Характеристика странового риска. Методики его измерения.
25. Характеристика зон риска в предпринимательской деятельности.
26. Валютные банковские риски. Их структура и характеристика.
27. Виды потерь в предпринимательстве.
28. Методы управления валютными банковскими рисками.
29. Основные методы управления рисками в предпринимательстве.
30. Внутренние риски в банковской деятельности. Дифференциация банковских рисков в зависимости от специфики деятельности банка.
31. Понятие и сущность финансовых рисков. Источники их возникновения.
32. Риски, связанные с характером банковских операций. Риски пассивных операций.
33. Характеристика валютного риска. Виды валютных рисков.
34. Риски активных операций. Процентный риск, его характеристика, управление им.
35. Понятие финансовых деривативов в финансовом риск-менеджменте.
36. Портфельный риск. Варианты развития ситуации и рекомендации по снижению банковского риска.
37. Виды финансовых инструментов. Базовые деривативы и их характеристика.
38. Риск падения общерыночных цен. Взаимосвязь динамики риска и прибыли.
39. Производные финансовые инструменты и их характеристика.

Типовые задачи к экзамену

Задача 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 2.

Компания планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Вопросы для собеседования

1. Подходы к определению категории риска.
2. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий.
3. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта.
4. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода.

Темы докладов

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. 3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
3. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
4. Риски в международной банковской деятельности.