

**НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**
Экономический факультет

Кафедра менеджмента

Б1.В.ОД.8

МЕНЕДЖМЕНТ ИННОВАЦИЙ И РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ
23.04.03 Эксплуатация транспортно-технологических машин
и комплексов

**Методические указания по выполнению реферата и
проведению практических занятий**



Новосибирск 2015

Кафедра менеджмента

Составитель: канд.экон.наук, доцент Т.М. Рябухина

Рецензенты: канд.экон.наук, доцент Едренкина Н.М.

Менеджмент инноваций и риск-менеджмент: Методические указания по выполнению реферата и проведению практических занятий/Новосиб. гос. аграрн. ун-т;
Состав.: – Рябухина Т.М. – Новосибирск, 2015. – 35 с.

Методические указания по выполнению реферата и проведению практических занятий предназначены для изучения дисциплины «Менеджмент инноваций и риск-менеджмент» и составлены на основании требований ФГОС ВО к содержанию и уровню подготовки выпускников по направлению подготовки 23.04.03 Эксплуатация транспортно-технологических машин и комплексов, степень квалификации магистр (приказ от 6.03. 2015 г. № 161) и рабочего учебного плана, утвержденного ученым советом НГАУ от 28.09. 2015 г., протокол № 7.

Утвержден и рекомендован к изданию на заседании кафедры менеджмента, протокол № 2/1 от 29.09.2015 г.

Утвержден и рекомендован к изданию на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол № 2 от 29.09.2015г.

© Новосибирский государственный аграрный университет, 2015

Кафедра менеджмента

© Т.М. Рябухина

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Менеджмент инноваций и риск-менеджмент» относится к циклу (Б1.В.ОД.8) прикладная магистратура в части отнесения ее к вариативной части вузовского компонента. Дисциплина «Менеджмент инноваций и риск-менеджмент» читается студентам по направлению подготовки 23.04.03 Эксплуатация транспортно-технологических машин и комплексов, профиль Автомобили и автомобильное хозяйство.

Знания и навыки, полученные студентами при изучении дисциплины «Менеджмент инноваций и риск-менеджмент» будут использованы при изучении следующих дисциплин: «Организация и управление технической эксплуатации Т и ТТМ», «Всеобщее управление качеством».

Основная задача менеджмента инноваций и риск-менеджмента – управление инновационными процессами и рисками на любом уровне посредством их качественного и количественного изменения в результате применения адекватных методов организации и управления, обеспечивающих единство науки, техники, производства и потребления, т.е. удовлетворение общественных потребностей в инновационном продукте.

Основная цель дисциплины «Менеджмент инноваций и риск-менеджмент» – формирование комплекса профессиональных компетенций в области управления инновационной деятельностью и рисками организации или подразделения.

Основные задачи курса:

- сформировать целостное представление студентам о функциях, методах, этапах и направлениях инновационных процессов;
- развить представления студентов об особенностях управления инновационными процессами;
- сформировать навыки разработки, реализации и оценки инновационной стратегии развития организации;
- сформировать у студентов навыки классификации типов конкурентного инновационного поведения различных организаций, а также продвижения новшеств для инновационных фирм;
- развить представления студентов об основных методологических подходах к количественной и качественной оценке рисков инновационного менеджмента.

Менеджмент инноваций и риск-менеджмент – управленческая деятельность, ориентированная на получение в производстве нового положительного качества различного свойства (продуктового, технологического, информационного, организационного, собственно управленческого и др.) в результате разработки и реализации неординарных управленческих решений.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РЕФЕРАТА

Реферат является формой закрепления и контроля теоретических знаний и практических навыков, полученных студентом во время изучения данной дисциплины. Она выполняется по окончании лекционных и практических занятий в сроки, предусмотренные учебным планом.

Предусмотрено 13 вариантов выполняемой работы. Номер варианта задания выбирают по пересечении строки начальной буквы фамилии и столбца суммы двух последних цифр номера зачетной книжки. Предусмотренные варианты работы приведены в таблице. Например, студент Иванов А.В., имеющий зачетную книжку с номером 2579, должен выполнять контрольную работу по 3-му варианту. Произвольное изменение варианта не допускается.

Выполняемая работа состоит из теоретической части.

В теоретической части работы излагаются ответы на предусмотренные в варианте вопросы. Перед написанием реферата следует обратиться к конспекту лекций по раскрываемым в них вопросам, ознакомиться с ними в учебной и специальной литературе, в периодических журнальных изданиях.

В практической части работы студент должен ответить на поставленные вопросы, решить задачи, разобрать ситуации, дать пояснения и сделать выводы.

Оформление работы. Реферат должен быть написан на компьютере: шрифт Times New Roman, размер шрифта 14, через 1,5 интервала на стандартных листах белой бумаги формата А4 размером 297х210 мм с полями (2-3 см) для замечаний рецензента и пронумерованными страницами.

Объем работы не должен превышать 20 страниц набранного на компьютере текста. В конце работы должен быть приведен список использованной литературы (в алфавитном порядке) с выходными данными (место издания, издательство, год издания), поставлены дата выполнения контрольной работы и подпись студента. Положительно оценивается иллюстрация материалов работы таблицами, схемами, графиками и диаграммами.

На титульном листе указываются кафедра, факультет, специальность, название дисциплины, номер варианта, фамилия, имя, отчество студента, курс, номер группы и студенческого билета, Ф.И.О. преподавателя (см. приложение).

Работы, выполненные небрежно (содержащие зачеркнутые строки, сокращения слов, вписанные слова, стилистические и грамматические ошибки и т.д.) будут возвращены для исправления.

По результатам проверки реферата выставляется оценка «Допущен к собеседованию» или «Не допущен к собеседованию». В случае допуска к собеседованию студенту следует подготовить ответы на замечания и вопросы рецензента, написанные в реферате, при необходимости – выполнить письменное дополнение к ней. Работы, не допущенные к собеседованию, выполняются повторно с устранением всех отмеченных недостатков и представляются на проверку с первой работой.

Варианты выполнения реферата

Номер варианта работы определяется в зависимости от начальной буквы фамилии студента (см. табл. 1).

Т а б л и ц а 1 – Варианты реферата

Начальная буква фамилии	Вариант	Начальная буква фамилии	Вариант
А	1	З, Х	9
Б, Р	2	И, Ц	10
В, С	3	К, Ч	11
Г, Т	4	Ш, Щ	12
Д, У	5	М, Э	13
Е, Ё	6	Н, Ю	14
Ж, Ф	7	О, Я	15
П	8	Л	16

Вариант 1

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Основные понятия теории инноватики и ее современные концепции.

1.3. Длинные волны Н.Д. Кондратьева. Технологические уклады

1.2. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 22, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 18. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 16. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 2

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Модели инновационного процесса. Стадии жизненного цикла нововведений

1.2. Консалтинговые услуги в инновационной деятельности

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 85, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 63. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 25. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 3

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Классификации инноваций и ее значение

1.2. Структура и использование классификатора в управлении инновациями

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 64, число негативных событий, наступление которых было предсказано,

составило 90. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 37. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

. Вариант 4

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Инновационный менеджмент и стратегическое управление

1.2. Понятия, виды и особенности инновационных стратегий

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 34, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 24. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 20. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 5

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Концепция проектирования инновационных преобразований

1.2. Реинжиниринг и инновационные бизнес-процессы.

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 68, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 40. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 33. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 6

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Формирование инновационных подразделений

1.2. Формы малого инновационного бизнеса.

1.3 Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 64, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 90. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 37. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически)

Заключение.

Список литературы.

Вариант 7

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Инвестиционная привлекательность проектов и программ в инновационной деятельности.

1.2. Обоснование экономической эффективности проекта

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 64, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 90. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 37. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 8

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Классификация рыночных рисков.

1.2. Классический анализ кредитоспособности заемщика.

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 85, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 63. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 25. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 9

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Развитие теории рисков в историческом аспекте.

1.2. Управление налоговыми рисками.

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 64, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 90. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 37. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 10

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Идентификация, оценка и прогноз риска.

1.2. Модель оценки капитальных активов (CAPM).

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 28, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 20. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 17. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 11

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Показатели кредитного риска. Кредитное событие.

1.2. Концепция экономической добавленной стоимости (EVA).

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 45, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 67. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 40. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 12

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Понятие операционного риска. Классификация операционных рисков.

1.2. Понятие и виды стресс-тестирования. Требования регулирующих органов к проведению стресс-тестирования.

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 68, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 40. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 33. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 13

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Понятие макропруденциальных индикаторов. Основные макропруденциальные индикаторы.

1.2. Скорректированная на риск рентабельность капитала (RAROC).

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 101, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 65. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 61. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 14

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Факторы, обуславливающие повышение роли теории рисков в современном мире.

1.2. Концепция стоимостной меры риска (VaR).

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 57, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 34. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 20. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 15

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Методы прогноза риска. Показатели достоверности прогноза.

1.2. Портфельный подход к системе управления рисками. Тактический и стратегический риск-менеджмент.

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 15, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 27. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 13. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

Вариант 16

Введение.

1. Основная часть.

1.1. Методы оценки и управления операционным риском.

1.2. Понятие юридического риска. Управление юридическими рисками.

1.3. Число наступивших в рассматриваемом интервале времени негативных событий (рисков) составило 99, число негативных событий, наступление которых было предсказано, составило 103. Величина предсказанных негативных событий из числа наступивших составляет 88. Определить оправдываемость и предсказуемость прогноза рисков, а также ошибки 1-го и 2-го рода (представить графически).

Заключение.

Список литературы.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Основы оценки риска: использование финансовых и статистических показателей

Цель занятия: сформировать представление о способах оценки риска с использованием финансовых показателей деятельности предприятия и вероятностного распределения значений результатов финансово-хозяйственной деятельности.

Задачи:

1. Сформировать умения оценки риска банкротства предприятия с использованием финансовых показателей его деятельности.
2. Сформировать представление об общих подходах к оценке риска на основе статистических данных о результатах деятельности предприятия.
3. Сформировать представление об особенностях применения различных методик и способов оценки предпринимательского риска.

Необходимый теоретический минимум:

Оценка риска представляет собой важнейший этап процесса управления рисками, имеющий целью определить его количественные характеристики: вероятность наступления неблагоприятных событий и возможный размер ущерба.

Оценка риска осуществляется на основе различных показателей риска, которые являются количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы.

Способ оценки риска определяется видом оцениваемого риска и объемом информации, которой обладает субъект управления. В соответствии с этим оценка риска может быть произведена на основе финансовых показателей деятельности организации (источником информации служат, в основном, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках), на основе статистических данных о хозяйственной деятельности организации или на основе субъективных предположений о вероятности и величине убытков.

Для оценки риска с использованием финансовых показателей разработаны специальные методики, позволяющие определить величину конкретного вида риска. Например, широко используются специальные методики оценки рисков ликвидности, потери платежеспособности, финансовой устойчивости и независимости, риски снижения деловой активности и рентабельности организации и др. Например, методика оценки риска ликвидности имеет следующий вид.

Методика оценки риска ликвидности

Ликвидность – свойство актива, заключающееся в степени быстроты его превращения в наличные денежные средства.

Фактором риска является недостаточность или избыток средств по определенным группам активов, а его последствиями – потери во времени и в первоначальной стоимости превращения активов в наличные денежные средства. Это может привести к ограничению возможностей организации по выполнению обязательств.

Методика оценки риска ликвидности состоит в расчете и оценке соотношения групп активов, выделенных по степени их ликвидности (A1, A2, A3, A4) (рис. 1).

В качестве шкалы оценки риска структуры активов по их ликвидности принимают отклонение фактической структуры от рекомендуемой. Рекомендуемая структура соотношения различных групп активов различается для различных отраслей и форм предприятий.

Методика оценки риска структуры активов по степени их ликвидности



Рис. 1 Методика оценки риска ликвидности

Для оценки риска с помощью статистических данных о рискованных ситуациях используют вероятностные и статистические показатели.

Вероятностные оценки показателей риска основаны на расчете частоты и частоты. Так, если установлено, что некоторый i -тый результат происходит в n_i случаях из N , то его частота равна:

$$P = \frac{n_i}{N} \quad (3)$$

Частость равна:

$$P = \frac{n_i}{N} \times 100\% . \quad (4)$$

Если число наблюдений велико, то частость результата при первом приближении может быть принята за его вероятность. Естественно, что сумма вероятностей равна единице.

На практике оценка риска по статистическим данным предполагает построение кривой риска по статистическим данным и определение характерных точек, что требует достаточно объемного массива статистических данных.

Например, данные расчета вероятности норм прибыли могут быть представлены следующим образом (таблица 1):

Таблица 1

Статистические данные о норме прибыльности проекта

Норма прибыли на капиталовложения, %	Частота результатов	Частость результатов, %	Кумулятивная величина вероятностей
30-40	5	5	5
20-30	19	19	24
10-20	33	33	57
0-10	21	21	78
-10-0	14	14	92
-20-10	8	8	100
Всего	100	100	-

Распределение вероятностей можно представить графически в виде гистограммы.

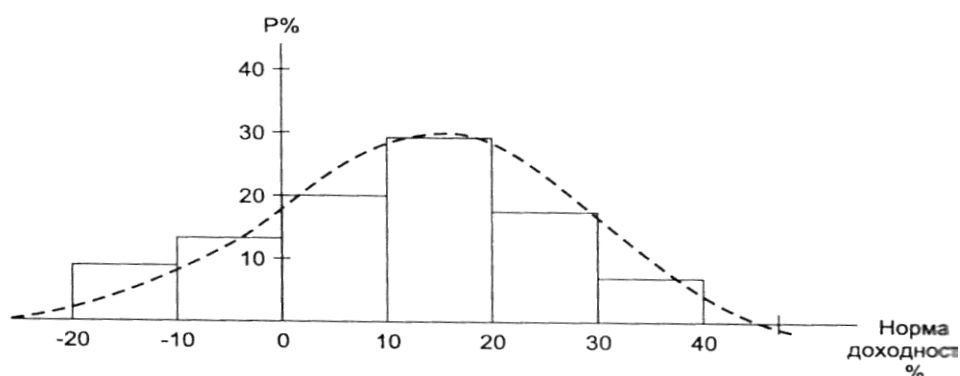


Рис. 2 Гистограмма распределения по нормам прибыли

На гистограмме видно, что наиболее часто (наиболее вероятно) выпадение значений нормы прибыли в пределах от 10 % до 20 %. Таким образом, прогнозируя результаты деятельности и связанный с ними риск, можно предполагать, что величина возможных убытков составит 20 %, и произойти это может приблизительно в 18 % случаев.

На основе данных о распределении возможных значений результатов деятельности возможно также построение кривой риска (обычно в другой системе координат), которая дает наглядное представление о возможностях получения прибыли и опасности возникновения потерь (рис. 3).

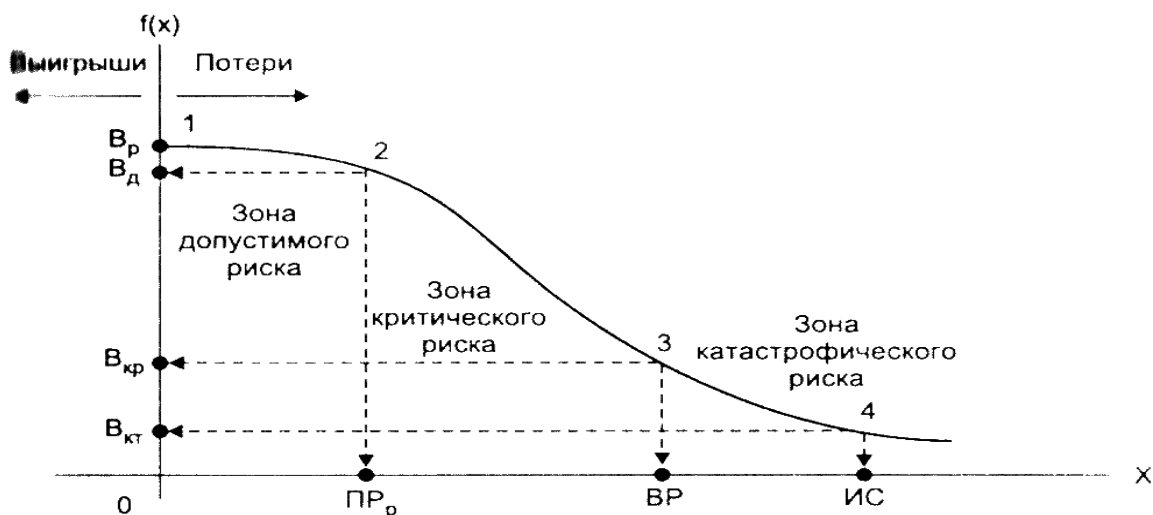


Рис. 3 Кривая предпринимательского риска

Эта кривая имеет 4 характерные точки, каждой из которых соответствует определенное значение вероятности потерь, и определенные области, или зоны риска.

Точка 1 определяет вероятность V_p нулевых потерь – отсутствие отклонения полученных значений результата от расчетного.

Точка 2 характеризует потери, равные ожидаемой прибыли, вероятность которых равна V_d .

Точка 3 соответствует величине потерь, равных расчетной выручке, величина которых равна $V_{кр}$.

Точка 4 характеризуется потерями, равными имущественному состоянию предприятия, вероятность которых $V_{кт}$.

Точка 2 определяет границу зоны допустимого риска, точка 3 – границу зоны критического риска, точка 4 – границу зоны катастрофического риска.

Кривая риска предполагает установление предельных значений вероятностей потерь, выше которых они не должны подниматься (т.е. диапазон их изменения). Предельные значения вероятностей возникновения допустимого, критического, катастрофического рисков соответственно обозначаются K_d , $K_{кр}$, $K_{кт}$, чаще всего ориентируются на следующие предельные значения $K_d = 0,1$ (10 %), $K_{кр} = 0,01$ (1 %), $K_{кт} = 0,001$ (0,1 %). Это означает, что не следует идти на риск, если в десяти случаях из ста можно потерять всю прибыль от реализации, а в одном из тысячи – имущество.

Статистические показатели оценки риска по своей информативности несколько уступают вероятностным, но требуют меньшего объема исходной информации для оценки уровня риска. В качестве статистических показателей используют средние показатели значения результатов деятельности и показатели колеблемости полученного результата.

Средние значения результатов деятельности

$$\bar{x} = \sum_{i=1}^n x_i P_i, \quad (1)$$

x – абсолютное значение i -того события или результата,

P_i – вероятность наступления i -того события или результата,

n – число вариантов исходов события.

В реальной экономической действительности чаще всего приходится иметь дело со статистическими аналогами случайных величин, которые определяются выборочным путем. Тогда определяется выборочная средняя:

$$\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{n}, \quad (2)$$

Принятие рискового решения предполагает также оценку колеблемости результата варианта относительно среднего значения. Для этого используют показатели вариации уровня риска. В настоящее время распространена точка зрения, согласно которой мерой риска результата решения следует считать дисперсию, среднее квадратическое отклонение (стандартное отклонение), коэффициент вариации.

Показатели вариации уровня риска

1. *Показатель размаха вариации* – учитывает отклонение крайних значений результата от среднего.

$$R = X_{\max} - X_{\min}, \quad (3)$$

где X_{\max} , X_{\min} – соответственно наибольшее и наименьшее значения результата в выборочном наблюдении.

2. *Дисперсия* как показатель степени риска для дискретных случайных величин представляет собой средневзвешенную величину из квадратных отклонений действительных результатов от средних ожидаемых.

$$\sigma_R^2 = \sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2 p_i, \quad (4)$$

где \bar{x} – i -тое значение случайной величины;

P_i – вероятность того, что случайная величина примет значение \bar{x} .

3. *Среднее квадратическое отклонение* является именованной величиной и указывается в тех же единицах, в каких изменяется варьирующий признак.

$$\sigma_R = \sqrt{\sigma_R^2}, \quad (5)$$

Таким образом, поскольку риск обусловлен случайностью принятого решения, то чем меньше разброс (дисперсия) результата решения, тем более он предсказуем и тем меньше его величина. Если дисперсия равна нулю, риск полностью отсутствует.

Например, изобразим 2 кривые распределения, имеющие одинаковые средние значения результатов, но различающиеся величиной дисперсии (рис.8). Очевидно, что второй результат более рискованный.

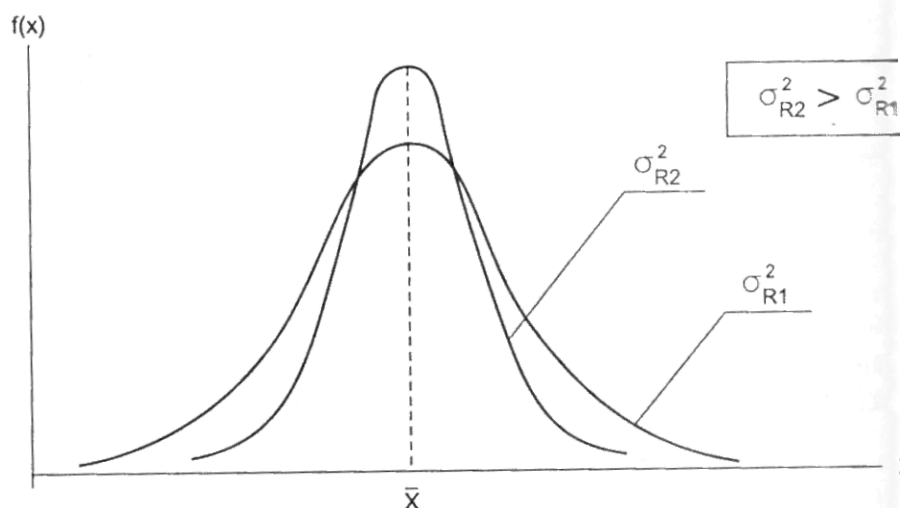


Рис. 4 Дисперсии распределения результата принятого решения

4. Если необходимо сравнить варианты решений с разными средними значениями результата и разными средними квадратическими отклонениями, используется *коэффициент вариации* (V_r).

$$V_R = \frac{\sigma_R}{\bar{x}} \quad (6)$$

По физическому смыслу коэффициент вариации отражает количество риска на единицу доходности, т.е. по степени охвата деятельности он является комплексным.

Диапазон коэффициента вариации 0 – 100%. Чем выше показатель, тем сильнее колеблемость и риск предпринимательской деятельности.

Шкала оценки показателя коэффициента вариации выглядит следующим образом:

До 10% - слабая колеблемость;

10 – 25 % - умеренная колеблемость;

Свыше 25 % - высокая колеблемость.

4. Задания для практической работы студентов

Задание 1.

По данным бухгалтерской отчетности ОАО (табл.2) провести анализ и сделать вывод о последствиях риска структуры активов по степени их ликвидности.

Таблица 2

Аналитический бухгалтерский баланс ОАО

Актив	Код строки	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
Раздел I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	2382	2389
Основные средства (01, 02, 03)	120	46642	46588
Незавершенное строительство (07, 08, 16, 61)	130	4491	4619

Долгосрочные финансовые вложения	140	0	0
Прочие внеоборотные активы	150	0	0
Итого по разделу I	190	53515	53596
Раздел II. Оборотные активы			
Запасы	210	2532	4774
НДС по приобретенным ценностям	220	396	691
Дебиторская задолженность (платежи – более 12 мес.)	230	0	0
Дебиторская задолженность (платежи – менее 12 мес.)	240	27407	6199
Краткосрочные финансовые вложения	250	0	21797
Денежные средства	260	1132	273
Прочие оборотные активы	270	6	3
Итого по разделу II	290	31473	33737
БАЛАНС стр. (190 + 290)	300	84988	87333
Пассив			
Раздел III. Капитал и резервы			
Уставный капитал (85)	410	648	648
Добавочный капитал (87)	420	50883	50833
Резервный капитал (86)	430	0	0
Фонд социальной сферы (88)	440	0	0
Целевое финансирование и поступления (96)	450	0	0
Нераспределенная прибыль прошлых лет (88)	460	1448	491
Непокрытый убыток прошлых лет (88)	465	0	0
Нераспределенная прибыль отчетного года (88)	470	0	1233
Непокрытый убыток отчетного года (88)	475	0	0
Итого по разделу III	490	52979	53205
Раздел IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты (92, 95)	510	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	520	0	0
Итого по разделу IV	590	0	0
Раздел V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты (90, 94)	610	28450	26719
Кредиторская задолженность	620	3559	7409
Задолженность участникам по выплате доходов (73)	630	0	0
Доходы будущих периодов (83)	640	0	0
Резервы предстоящих	650	0	0

периодов (89)			
Прочие краткосрочные обязательства	660	0	0
Итого по разделу V	690	32009	34128
БАЛАНС стр. (490 + 590 + 690)	700	84988	87333

1. Заполнить аналитический баланс «Распределение активов по степени их ликвидности», путем уплотнения отдельных статей исходного баланса и дополнения его показателя вертикального и горизонтального анализа (заполнить таблицу). Проанализировать структуру активов. Сделать выводы.

Таблица 3

Распределение активов по степени их ликвидности

Группа пассивов	Коды строк	Абсолютные величины			Относительные величины, %		
		На начало года	На конец года	Изменение (+, -)	На начало года	На конец года	Изменение (+, -)
A1	250+260						
A2	240						
A3	210+220+230+270						
A4	190						
Итог разд. II	290						
Баланс	300						

2. Сравнить структуру активов с рекомендованной. Сделать выводы.

Таблица 4

Рекомендованная структура активов

Группа активов	Структура оборотных активов, %		
	рекомендуемая	фактическая	
		на начало года	на конец года
A1	6,6		
A2	26,7		
A3	66,7		

Задание 2.

При вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев прибыль в 25 тыс. р. может быть получена в 48 случаях; 20 тыс. р. в 36 случаях; 30 тыс. р. в 36 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 100 случаев прибыль в 40 тыс. р. может быть получена в 30 случаях; 30 тыс. р. в 50 случаях; 15 тыс. р. в 20 случаях. Определить среднее ожидаемое значение прибыли от вложения в мероприятие А и в мероприятие Б; дисперсию по мероприятию А и по мероприятию Б; среднее квадратическое отклонение по мероприятию А и по мероприятию Б; коэффициент вариации по мероприятию А и по мероприятию Б.

Определить, в какое мероприятие выгоднее вкладывать денежные средства: в мероприятие А или в мероприятие Б?

Расчет провести в таблице 5.

Таблица 5

Расчет статистических показателей задачи

Номер события	Прибыль, тыс.руб., X	Число случаев наблюдения, n	Вероятность, p	Дисперсия, σ	Среднеквадратическое отклонение, σ	Коэффициент вариации, v
Мероприятие А						
1						
2						
3						
Итого						
Мероприятие В						
1						
2						
3						
Итого						

Задача 3.

Определить, в какой инвестиционный проект (с позиции рискованности) выгоднее вложить денежные средства: в проект А или в проект Б? Построить кривую риска по проекту А и Б.

Исходные данные приведены в табл. 6 «Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам».

Таблица 6.

Распределение вероятности ожидаемых доходов по проектам

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект А		Инвестиционный проект Б	
	Расчетный доход, тыс.р., x	Значение вероятности, P	Расчетный доход, тыс.р., x	Значение вероятности, P
Высокая	600	0,25	800	0,20
Средняя	500	0,50	450	0,60
Низкая	200	0,05	100	0,20
В целом	-	1	-	1

Определить среднее ожидаемое значение прибыли от вложения в проекты А и Б; дисперсию по проектам А и Б; среднее квадратическое отклонение по проектам А и Б; коэффициент вариации по проекту А и по проекту Б. Расчет выполнить в таблице «Расчет степени риска при вложении в инвестиционные проекты». Построить кривые вероятностного распределения значений по проектам А и Б, сделать вывод об величине риска.

Таблица 7

Расчет степени риска при вложении в инвестиционные проекты

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Прибыль, тыс.руб., X	Дисперсия, σ	Среднеквадратическое отклонение, σ	Коэффициент вариации, v
Инвестиционный проект А				
Высокая				

Средняя				
Низкая				
В целом				
	Инвестиционный проект Б			
Высокая				
Средняя				
Низкая				
В целом				

Вопросы для повторения и обсуждения

1. Охарактеризуйте особенности и условия оценки рисков с использованием финансовых показателей хозяйственной деятельности.
2. Сформулируйте взаимосвязь вероятности и риска.
3. Опишите цель и последовательность построения кривой распределения вероятностей значений результатов деятельности. Какая для этого необходима информация и какие выводы можно сделать?
4. Опишите цель и последовательность построения кривой риска. В чем состоит сложность построения кривой риска в реальных условиях предпринимательства?
5. Что представляет собой показатель размаха вариации и в чем состоит его прикладное значение?
6. Что представляет собой дисперсия и среднее квадратическое отклонение и в чем состоит их прикладное значение?
7. Что представляет собой коэффициент вариации и в чем состоит его прикладное значение?
8. Сформулируйте особенности расчета, достоинства и недостатки статистических методов оценки риска на практике.

3.2. Анализ системы управления рисками в организации

Цель занятия: сформировать представление о системе управления рисками в современной организации.

Задачи:

1. Раскрыть цели, задачи и содержание системы управления рисками в современной организации.
2. Сформировать представление о последовательности формирования и принципах функционирования системы риск-менеджмента.
3. Ознакомить с отражением системы управления рисками в организационно-распорядительной документации организации.

Необходимый теоретический минимум:

Цель риск-менеджмента – сохранение организацией полностью или частично своих ресурсов и получение ожидаемого результата (прибыли) при приемлемом уровне риска.

Методологической основой функционирования системы управления риском в современной организации выступает концепция приемлемого риска. Концепция ориентирует на следующие положения по управлению риском:

- риск не статичный, а управляемый параметр, на уровень которого можно и нужно оказывать воздействие;
- воздействие можно оказать только на опознанный, проанализированный и оцененный риск;
- высокий уровень начального риска априори не должен служить основанием для отказа от принятия решения;
- всегда можно найти решение, обеспечивающее некоторый компромисс между ожидаемой выгодой и угрозой потерь.

Содержание концепции предусматривает, что необходимо различать три разновременных уровня риска:

- начальный (стартовый) уровень риска – уровень риска идеи, замысла без учета мероприятий по анализу и оценке риска. Это риск неопознанный и неоцененный, а следовательно, достаточно высокого уровня вследствие неготовности лица, принимающего решение, к возникающим рисковым событиям;

- оцененный уровень риска – с учетом мероприятий по анализу и оценке риска, в результате которых получена реальная оценка его уровня. Это риск более низкого уровня.

- конечный (финальный, приемлемый) уровень риска – с учетом разработанных и проведенных активных мероприятий и мер по снижению начального уровня риска.

Современный подход к управлению рисками предполагает его осуществление с позиций системного подхода, а также периодический пересмотр мероприятий и средств такого управления.

Системный подход к риск-менеджменту проявляется в следующих положениях:

1. Целью обеспечения безопасности деятельности должна быть системная параллельная защита всех направлений деятельности организации: социальных, экономических, финансовых процессов, защита окружающей среды, конструкторских и технологических структур от чрезмерных (недопустимых) рисков.

2. Риски (различной физической природы и имеющие различные источники), связанные с одним объектом или операцией, рассматриваются как единый комплекс факторов, влияющих на эффективность и расход ресурсов.

3. Рассматривается связь управления рисками с эффективностью систем и расходом ресурсов на нескольких иерархических уровнях: организация в целом, подразделение, направление деятельности. Возникновение рисков и их размеры зависят от каждого принимаемого решения в системе управления, любое решение неизбежно влечет риски.

4. Как некоторая единая система рассматриваются мероприятия по управлению рисками на различных этапах цикла разработки товара (аванпроект или НИР, эскизный проект, технический проект, опытные образцы) или жизненного цикла товара (разработка, производство, эксплуатация, утилизация).

5. При управлении риском определяется система (совокупность) законодательных, экономических, финансовых, технологических, организационных, природоохранных мер по использованию ограниченного объема ресурсов, распределенных во времени и пространстве для воздействия на риск. Оценка альтернативных вариантов решений строится на отношении "эффективность/затраты".

6. В социально-экономической сфере управление риском достигается за счет расхода ресурсов (человеческих, финансовых, временных и др.), которые резервируются и отвлекаются из производственной сферы. Это, несомненно, снижает эффективность общественного производства, поскольку расходы по контролю тяжелым бременем ложатся на издержки производства, ограничивают конкурентоспособность товаров и услуг.

Организация риск-менеджмента предполагает объединение людей, совместно реализующих программу рискованного вложения капитала на основе определенных правил и процедур. К этим правилам и процедурам относятся:

- создание органов управления;
- построение структуры аппарата управления;
- установление взаимосвязи между управленческими подразделениями;
- разработка норм, нормативов, методик и т.п.

Вопросы для повторения и обсуждения

1. Перечислите причины создания комплексной системы управления рисками.
2. Опишите фрагментарный подход к управлению рисками.
3. С помощью каких мероприятий в системе управления риском осуществляется регулирование кредитного риска?

4. С помощью каких мероприятий в системе управления риском осуществляется регулирование инвестиционного риска?
5. С помощью каких мероприятий в системе управления риском осуществляется регулирование риска контрагентов?
6. С помощью каких мероприятий в системе управления риском осуществляется регулирование курсового риска?
7. Перечислите основные достоинства и недостатки фрагментарного управления рисками; обозначьте предпосылки создания единой системы управления рисками в организации.
8. Какими основными документами регламентируется системы управления рисками? Для решения каких задач предназначены эти документы?
9. Перечислите этапы формирования системы управления рисками организации.
10. Что подразумевается под «культурой риск – менеджмента»?
11. Каковы цели и содержание политики управления рисками.
12. Что такое карты рисков и каким образом они формируются?
13. Каково содержание стандарта управления рисками?
14. Посредством каких мероприятий реализуется система управления рисками на высшем уровне руководства?
15. Посредством каких мероприятий реализуется система управления рисками на исполнительском уровне руководства?
16. Посредством каких мероприятий реализуется система управления рисками на оперативном уровне руководства?
17. В чем выражается принципиальное отличие системы управления рисками по направлению идентификации и методов оценки риска?
18. В чем выражается принципиальное отличие системы управления рисками по использованию методов управления рисками?
19. В чем выражается принципиальное отличие системы управления рисками по организационной структуре и культуре управления рисками?
20. Опишите положительный эффект системы управления рисками на бизнес организации.
21. За счет чего достигается экономический эффект от управления производственным риском?
22. За счет чего достигается экономический эффект от управления инвестиционным риском?
23. За счет чего достигается экономический эффект от управления валютным риском?
24. За счет чего достигается экономический эффект от управления кредитным риском?
25. Обоснуйте основные причины разработки и внедрения системы риск-менеджмента в современных организациях.

4. Методические рекомендации для самостоятельной работы студентов

Дисциплина «Риск-менеджмент» играет важную роль в формировании профессиональной компетенции будущих специалистов управленческих и экономических специальностей, что вызывает необходимость теоретического освоения современной методологии управления рисками и практического освоения приемов и методов идентификации, оценки, воздействия на риск в различных сферах деятельности организации.

Для овладения необходимыми умениями и навыками практические занятия по курсу проводятся в следующих формах:

- индивидуальное выполнение практических заданий с последующим отчетом перед

преподавателем;

- групповой анализ практических ситуаций с последующим их обсуждением.

Основная форма практической работы – проведение расчетов для определения величины риска, его уровня и выработки предложений по решению рискованной проблемы. В связи с небольшим количеством часов, предназначенных для проведения практических занятий, предполагается обратить внимание на формирование навыков применения различных методик определения величины риска. Кроме расчетных заданий в качестве практического занятия предложена ситуация, комплексно раскрывающая процессуальные, методические, организационные основы управления рисками в организации на конкретном примере. Данное задание подлежит индивидуальной проработке и последующему обсуждению.

Практические задания могут быть предоставлены студентам для самостоятельного выполнения. Задачи имеют разный уровень сложности, носят преимущественно проблемный характер и содержат практическую значимость для будущей профессиональной деятельности. Это позволяет усилить мотивацию студентов, сделать их работу более конкретной и значимой для профессиональной деятельности.

В самостоятельную работу студентов входит изучение специальной и периодической литературы, выполнение самостоятельных практических заданий, выполнение теста.

Основным предназначением теста как формы самостоятельной работы студентов выступает более четкая ориентация в основных понятиях курса, которое неизбежно возникает при небольшом количестве аудиторных часов. Таким образом, тест служит для проверки знаний студента перед экзаменом.

Успешное овладение основами риск-менеджмента, предусмотренное учебной программой, предполагает выполнение ряда рекомендаций:

1. Обязательное ознакомление студентов с целями, назначением, местом учебного курса в системе профессиональной подготовки, целями и задачами дисциплины. Это позволит, во-первых, представить круг изучаемых проблем, во-вторых, ориентировать студента на изучение особенностей управления рисками в конкретной области, что имеет решающее значение при выполнении контрольной работы.

2. Использование источников, достаточных для изучения курса «Риск-менеджмент». Список основной и дополнительной литературы предлагается в настоящем пособии. Рекомендуются использовать:

- учебники, учебные и учебно-методические пособия по управлению рисками, а также по другим управленческим дисциплинам (финансовому менеджменту, управлению персоналом, исследованию систем управления, управленческим решениям и др.);

- периодические издания по управленческим дисциплинам и риск-менеджменту, в том числе публикации специалистов, содержащие специализированные методики оценки риска и описание опыта внедрения систем управления рисками на предприятиях. Информация из периодических изданий представляет эмпирический материал для изучения дисциплины и выполнения контрольной работы;

- справочная литература – энциклопедии, управленческие и экономические словари, тематические, терминологические справочники, раскрывающие понятийный аппарат дисциплины.

3. Большинство проблем данной дисциплины требуют применения ситуативного подхода, то есть исследования с учетом ситуаций возникновения проблемы и принятия решения. Поэтому знания в области управления рисками всегда требуют творческого преобразования для эффективного применения их на практике.

Формами контроля уровня усвоения содержания курса выступают контрольная работа и зачет.

5. Тест по дисциплине «Риск-менеджмент»

Дидактический тест составлен для самостоятельной работы студентов при подготовке к экзамену по дисциплине «Риск-менеджмент». Дидактический тест содержит 72 тестовых задания. Время, отводимое для выполнения, 90 мин. В каждом задании существует только один правильный ответ, обозначенный соответствующей буквой.

1. Современное понятие «риск» ...

- А. Используется для обозначения возможного материального ущерба;
- Б. Связано как с возможным материальным ущербом, так и с возможным выигрышем;
- В. отождествляется только с полученным материальным ущербом.

2. Классическая теория предпринимательского риска ((Дж. Милль, Н.У. Сениор) отождествляет риск с...

- А. Математическим ожиданием возможных потерь от предпринимательской деятельности;
- Б. Вероятностью наступления рискового события;
- В. Неопределенностью предпринимательской деятельности.

3. Величина возможных колебаний прибыли была впервые названа критерием риска представителями...

- А. Классической теории предпринимательского риска;
- Б. Неоклассической школы риска;
- В. Кейнсианской научной школы.

4. Объективная вероятность наступления рискового события...

- А. Основана на предположении о возможности получения определенного эффекта;
- Б. Базируется на расчете частоты, с которой происходит процесс или явление.

5. Назовите основные причины, ограничивающие практическое применение статистических данных для определения вероятностей наступления событий

- А. Недостаточный объем статистических данных или их отсутствие;
- Б. Влияние субъективных особенностей исследователя;
- В. Наличие неопределенности в реальных условиях предпринимательской деятельности.

6. С чем связано возникновение социальной неопределенности при принятии рискованных решений?

- А. С влиянием личностных характеристик руководителя и исполнителей;
- Б. С неопределенностью внешней среды;
- В. С возникновением различных социальных связей и коммуникаций при реализации решений.

7. Как соотносятся понятие «неопределенность» и понятие «риск»?

- А. В реальной предпринимательской деятельности эти понятия являются синонимами;
- Б. Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий может быть оценено количественно, а неопределенность предполагает невозможность оценки вероятности наступления таких событий;
- В. Неопределенность характеризует условия внешней среды, а риск – действия предпринимателя, поэтому эти понятия не связаны.

8. В чем состоит регулятивная функция риска?

- А. В необходимости идентификации, оценки, управления риском по всем направлениям деятельности организации;
- Б. В необходимости затрат на возмещение ущерба в случае наступления рискового события.

9. Деловая активность предприятия, маркетинговая стратегия, политика в области управления персоналом, производственный потенциал выступают

- А. Внешними факторами риска;
- Б. Внутренними факторами риска.

10. Спекулятивные (динамические, коммерческие) риски -

- А. Всегда несут потери для предпринимательской деятельности;
- Б. Могут нести как потери, так и дополнительную прибыль;
- В. Характеризуют дополнительные возможности получения прибыли.

11. Изменение курса валют, конъюнктуры рынка, налогового законодательства выступают факторами...

- А. Чистых рисков;
- Б. Спекулятивных рисков.

12. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:

- А. Коммерческому риску;
- Б. Производственному риску;
- В. Финансовому риску;
- Г. Страховому риску.

13. К рискам, связанным с покупательной способностью денег, относятся:

- А. Риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
- Б. Риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;
- В. Инвестиционные и финансовые риски.

14. Кредитный риск представляет собой:

- А. Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;
- Б. Риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;
- В. Опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

15. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:

- А. Селективный риск;
- Б. Биржевой риск;
- В. Деловой риск;
- Г. Кредитный риск.

16. Риски, вызванные ошибками менеджмента компании (в том числе и при принятии решений), ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля, плохо разработанными правилами работ относятся к:

- А. Деловым рискам;
- Б. Организационным рискам;
- В. Юридическим рискам;
- Г. Менеджерским рискам.

17. Риск-проблема, возникающая в предпринимательской деятельности, представляет собой:

- А. Рассогласование между планируемой прибылью и реальными возможностями организации;
- Б. Влияние разнообразных рисков факторов на достижение целей организации;

В. Недопустимо большое рассогласование между потребностью в безопасности и реальным уровнем риска в процессе предпринимательской деятельности.

18. Идентификация рисков представляет собой:

А. Анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;

Б. Оценку последствий рискованных событий;

В. Установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.

19. Риски, последствия которых могут быть определены с высокой степенью достоверности и которые могут быть идентифицированы при анализе статистической или бухгалтерской отчетности относятся к:

А. Известным рискам;

Б. Предвидимым рисками;

В. Непредвидимым рискам.

20. Количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы, является:

А. Фактор риска;

Б. Показатель риска;

В. Вид риска.

21. Косвенные потери прибыли, связанные с воздействием рискованных факторов, представляют собой:

А. Потери от невыполнения операции, незаключения сделки, нереализации товара;

Б. Затраты на организацию и проведение мероприятий по управлению рисками;

В. Возможные потери, возникающие при совершении бизнес-операции.

22. Критический риск характеризуется:

А. Потерями, равными имущественному состоянию предприятия;

Б. Потерями, равными расчетной выручке;

В. Потерями ожидаемой прибыли.

23. Предельное значение величины допустимого риска при заключении сделок составляет:

А. 10%;

Б. 1%;

В. 0,1%.

24. Кривая риска представляет собой:

А. Распределение вероятности потерь при заключении сделки;

Б. Графическое изображение существующих рисков и вероятностей их наступления.

25. Какие показатели оценки риска могут быть использованы в условиях определенности?

А. Вероятностные и статистические показатели;

Б. Абсолютные, относительные и средние показатели;

В. Экспертные оценки уровня риска.

26. . Какая информация характеризует условие определенности при принятии рискованных решений?

А. Статистические и финансовые показатели деятельности организации;

Б. Информация о факторах и условиях принятия рискованного решения;

В. Информация об экспертной оценке ситуации.

27. Абсолютные показатели оценки риска основаны на:

А. Распределении прогнозируемых значений показателей;

Б. Субъективных оценках величины риска;

В. Фактических показателях финансовой документации.

28. Риск ликвидности представляет собой:

А. Опасность потери стабильности финансового положения из-за низкой доли собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств;

Б. Риск временных потерь и потерь первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства;

В. Риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами.

29. Оценка риска потери платежеспособности основана на:

А. Анализе и сопоставлении групп активов и пассивов баланса, сформированных по степени риска;

Б. Оценка собственных и заемных средств предприятия;

В. Оценка оборотных средств и источников их формирования.

30. Коэффициент риска, шкалы риска и системы нормативов относятся к:

А. Абсолютным показателям риска;

Б. Относительным показателям риска;

В. Статистическим показателям риска.

31. Величина коэффициента риска в пределах от 0,3 до 0,6 характеризует:

А. Минимальный уровень риска;

Б. Допустимый уровень риска;

В. Высокий уровень риска;

Г. Недопустимый уровень риска.

32. Ситуация, когда информация о рисковом событии существует в виде частоты (вероятности) его появления, называется:

А. Ситуацией определенности;

Б. Ситуацией риска (частичной неопределенности);

В. Ситуацией неопределенности.

33. Статистический показатель оценки риска, характеризующий отклонение крайних значений результата от среднего, называется:

А. Дисперсией;

Б. Размахом вариации;

В. Средним квадратическим отклонением.

34. Дисперсия как мера риска результата представляет собой:

А. Отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению, что характеризует количество риска на единицу доходности;

Б. Средневзвешенную величину из квадратных отклонений действительных результатов от средних ожидаемых, что характеризует разброс результатов относительно среднего;

В. Средневзвешенное произведение всех возможных значений результатов на вероятности их возникновения.

35. Показатель, выражающий количество риска на единицу доходности и являющийся комплексным относительным показателем, который позволяет сравнивать результаты, выраженные в разных единицах измерения, называется:

А. Дисперсией;

Б. Коэффициентом вариации;

В. Средним квадратическим отклонением.

36. Недостатком статистических показателей оценки риска является:

А. Большой объем исходных данных и необходимость учета дополнительных характеристик и критериев принятия решения;

Б. Ограниченность применения;

В. Сложность расчетов.

37. Экспертные методы принятия рискованных решений представляют собой:

А. Качественные оценки специалистов, позволяющие наиболее полно описать ситуацию принятия рискованного решения и рассмотреть трудно формализуемые варианты;

Б. Комплекс логических и математических процедур, направленных на получение от специалистов-экспертов информации, её анализ и обобщение с целью выбора рациональных решений.

38. Оптимальным количеством экспертов при проведении экспертизы, если она не является анонимной и решение вырабатывается экспертами совместно, является:

А. 2-3 человека;

Б. 5-12 человек;

В. 15-20 человек.

39. Проведение экспертизы в несколько туров, определение обобщенного мнения экспертов (медианы) и обоснование радикальных мнений отдельных специалистов характеризует:

А. Метод группировок;

Б. Метод ранжировок;

В. Метод Дельфи.

40. Метод Дельфи характеризуется следующими требованиями к его проведению:

А. Только качественная оценка и обсуждение проблемной ситуации с целью выработки единого решения;

Б. Только количественная оценка характеристик проблемы, использование балльной системы оценки;

В. Многоуровневость, анонимность, возможность пополнить информацию о предмете экспертизы.

41. Критерий принятия решения в условиях неопределенности, основанный на выборе максимального среднего значения, называется:

А. Критерием Лапласа;

Б. Критерием Вальда;

В. Критерием Гурвица;

Г. Критерием Сэвиджа.

42. Критерий, направленный на минимизацию потерь от неверно принятого решения, называется:

А. Критерием Лапласа;

Б. Критерием Вальда;

В. Критерием Гурвица;

Г. Критерием Сэвиджа.

43. Корректирующий коэффициент α , используемый при выборе решения по критерию Гурвица, называется:

А. Коэффициентом оптимизма;

Б. Коэффициентом риска;

В. Коэффициентом предпочтения.

44. Критерий Вальда (критерий наибольшей осторожности) при выборе рискованных решений предполагает:

- А. Выбор варианта с максимальным гарантированным результатом;
- Б. Выбор варианта с максимальным средним результатом;
- В. Выбор варианта с учетом вероятности оптимального развития событий.

45. Целью риск-менеджмента как части финансового менеджмента в организации является:

- А. Сохранение полностью или частично своих ресурсов и получение ожидаемого результата (прибыли) при приемлемом уровне риска;
- Б. Избежание всех возможных рисков при осуществлении компанией финансовой, производственной и др. видов деятельности;
- В. Снижение воздействия внешних факторов риска на деятельность предприятия.

46. Какая из задач не входит в систему управления рисками организации?

- А. Установление иерархической системы правил (критериев) выбора рискованного решения для реализации стратегии риск-менеджмента с учетом отношения субъекта хозяйствования к последствиям риска;
- Б. Разработка программы управления риском, организация её выполнения, включая контроль и анализ полученных результатов;
- В. Принятие управленческих решений по различным видам деятельности организации в условиях рискованной предпринимательской среды.

47. Управляемая система риск-менеджмента включает:

- А. Концепцию, стратегию и критерии управления рисками;
- Б. Рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами;
- В. Субъектов управления рисками – финансового менеджера, риск-менеджера или специалиста по страхованию.

48. Концепция приемлемого риска предполагает...

- А. Необходимость выбора управленческих решений в соответствии с субъективной оценкой руководителем уровня риска;
- Б. Возможность идти на риск, если его величина составляет не более 10 %;
- В. Выделение стартового, оцененного и конечного уровня риска и непрерывное осуществление на этой основе мероприятий по управлению рисками.

49. Системный подход к риск-менеджменту предполагает...

- А. Создание специального структурного подразделения, в функции которого входит создание системы управления рисками всей организации и целенаправленное проведение мероприятий по управлению рисками;
- Б. Системную параллельную защиту всех направлений деятельности организации: социальных, экономических, финансовых процессов, защита окружающей среды, конструкторских и технологических структур от чрезмерных (недопустимых) рисков.

50. К основным правилам риск-менеджмента относят...

- А. Максимум выигрыша, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска;
- Б. Оптимальное сочетание выигрыша и величины риска, учет субъективных особенностей руководителя при принятии рискованных решений;
- В. Наибольшая колеблемость результата, максимум выигрыша.

51. В развитой системе риск-менеджмента тактика управления рисками реализуется на основе...

- А. Системы организационной документации - постановлениях, инструкциях, методических и технологических материалах, обеспечивающих эффективную реализацию выбранной рискованной альтернативы;
- Б. Разработанной и утвержденной концепции управления рисками;

В. Ситуационного подхода, при котором оценка риска и реализация рискованных мероприятий происходит по мере возникновения рискованной ситуации с учетом конкретных факторов и условий.

52. Начальным этапом реализации системы риск-менеджмента в организации является...

А. Определение цели риска и целей рискованных вложений капитала;

Б. Возникновение риск-проблемы, связанной с недополучением прибыли;

В. Создание специализированной должности или структурного подразделения по управлению рисками организации.

53. Принятие рискованного решения в управленческой практике должно...

А. Осуществляться только коллегиально, т.к. рискованные решения носят чаще всего сложный и неоднозначный характер и необходимо рассмотреть все стороны и возможные последствия рискованных решений;

Б. Осуществляться финансовым менеджером (риск-менеджером) единолично, т.к. решение всегда предполагает ответственность за возможные убытки.

54. Снижение возможных негативных последствий риска при осуществлении риск-менеджмента на этапе планирования производится при помощи...

А. Использования разнообразных критериев принятия решений (критерия Вальда, Гурвица и др.) для выбора оптимального решения, что позволяет принять рискованное решение в условиях неопределенности;

Б. Разработки разнообразных мероприятий по обеспечению достижения поставленных целей;

В. Строгого контроля за соблюдением разнообразных регламентов, инструкций, режимов работы.

55. Регулирование в системе риск-менеджмента подразумевает:

А. Побуждение финансовых менеджеров и других специалистов к заинтересованности в снижении уровня рисков и возможных убытков;

Б. Текущее воздействие на объект управления для устранения возникших отклонений;

В. Обеспечение согласованности отношений объекта управления, субъекта управления, аппарата управления и отдельного работника.

56. Эвристические правила принятия решений представляют собой:

А. Правила обработки статистической информации о вероятностной среде предпринимательства с целью принятия эффективных рискованных решений;

Б. Способы разработки прогнозов развития рискованных ситуаций;

В. Совокупность логических приемов и методических правил отыскания истины, которые позволяют принимать рискованные решения в условиях неопределенности и риска.

57. Эвристическое правило «нельзя рисковать больше, чем позволяет собственный капитал» относится к:

А. Правилам, учитывающим возможности предпринимателя;

Б. Правилам, учитывающим ситуацию принятия решения;

В. Правилам, учитывающим условия вложения капитала.

58. К эвристическим правилам, учитывающим условия вложения капитала, не относится правило:

А. Вкладывать средства имеет смысл, если рентабельность инвестиций превышает темпы инфляции;

Б. Вкладывать средства имеет смысл, если доходность проекта является наибольшей из возможных;

В. Инвестировать (средства в производство, в ценные бумаги и т.п.) имеет смысл лишь тогда, когда от этого можно реально получить чистую прибыль, большую, чем от хранения денег в банке.

59. Синергетические рискованные решения представляют собой:

А. Решения, реализация которых обеспечила прибыль большую, чем это планировалось первоначально;

Б. Решения, эффективность которых носит явно выраженный непропорционально возрастающий характер;

В. Решения, при которых эффективность расходования ресурсов на единицу полученного эффекта при управлении риском соответствует нормам и нормативам, принятым для рассматриваемой отрасли, вида деятельности.

60. Основная роль при осуществлении управленческих воздействий на риск в системе риск-менеджмента организации принадлежит:

А. Внешним механизмам их нейтрализации, т.е. различным видам страхования как способам передачи риска;

Б. Внутренним механизмам воздействия на риск, которые избираются и осуществляются самим субъектом предпринимательства в рамках своей деятельности.

61. Методы разрешения риска используются в ситуации, когда:

А. Предприниматель предпочитает действовать наверняка, отказываясь от рискованных проектов, перенося риск на третье лицо или гарантов;

Б. Ситуация характеризуется высоким уровнем риска и высокой потенциальной прибылью, что вынуждает предпринимателя идти на риск.

62. Методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала относятся к:

А. Методам передачи риска;

Б. Методам уклонения от риска;

В. Методам распределения риска;

Г. Методам диверсификации риска.

63. Назовите основной недостаток использования методов уклонения от риска:

А. Невозможность использования внутренних резервов страховой защиты;

Б. Высокий уровень издержек на осуществление мероприятий по уклонению от риска;

В. Отказ от дополнительных возможностей и источников дохода.

64. Методы передачи рисков включают:

А. Заключение договоров с третьими лицами, которые имеют больше возможностей нейтрализации негативных последствий риска;

Б. Разграничение риска по этапам реализации проекта;

В. Наложение количественных ограничений на некоторые характеристики объекта управления.

65. Заключение специальных договоров (например, договора факторинга), использование поручительств, предоставление гарантий относятся к методам:

А. Уклонения от риска;

Б. Передачи риска;

В. Диверсификации риска;

Г. Лимитирования.

66. Методы распределения (диссипации) риска состоят в том, что:

А. Риск распределяется по видам деятельности, видам инвестиций, видам ценных бумаг в портфеле;

Б. Риск распределяется путем заключения договоров, например, договора страхования;

В. Риск распределяется между партнерами по бизнесу.

67. Диверсификация деятельности как метод управления рисками предполагает:

А. Освоение новых рынков, ориентацию на различные группы потребителей, расширение ассортимента выпускаемой продукции;

Б. Предпочтение нескольких инвестиционных проектов небольшой капиталоемкости крупному инвестиционному проекту, поглощающему все финансовые резервы предприятия;

В. Организацию деловых взаимоотношений с несколькими партнерами.

68. Наличие внутрифирменных нормативов определенных показателей, превышение которых влечет возникновение рисков, и установление предельных значений для этих показателей называется:

А. Диссипацией;

Б. Хеджированием;

В. Лимитированием;

Г. Концентрацией.

69. Создание венчурных предприятий, обеспечивающих реализацию высокорисковых проектов, называется:

А. Локализацией;

Б. Лимитированием;

В. Хеджированием;

Г. Концентрацией.

70. Какой из перечисленных методов не относится к методам компенсации риска:

А. Создание системы резервов;

Б. Обучение персонала;

В. Выбор нескольких валют для осуществления внешнеэкономических операций.

71. Хеджирование риска представляет собой:

А. Страхование цены товара риска путем создания встреченных валютных, коммерческих, кредитных и иных обязательств и требований;

Б. Создание системы количественных ограничений, накладываемых на некоторые характеристики операций;

В. Создание специальных структурных подразделений с обособленным балансом для реализации рискованных проектов.

72. Формирование системы страховых запасов и резервов относится к методу:

А. Диверсификации;

Б. Лимитирования;

В. Компенсации;

Г. Страхования.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Список основной литературы

1. Менеджмент инноваций: Учебное пособие /Ю.П.Анисимов, В.П.Бычков, И.К.Куксова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 147 с.

2. Риск-менеджмент инвестиционного проекта [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М. В. Грачевой, А. Б. Секерина. – М.: ЮНИТИДАНА, 2012. – 544 с.

Основная литература, рекомендованная рабочей программой дисциплины, имеется в библиотеке, доступна для студентов.

Список дополнительной литературы

1.Инновационный менеджмент: Учебник / В.Я.Горфинкель, А.И.Базилевич, Л.В.Бобков; Под ред. В.Я. Горфинкеля, Т.Г.Попадюк. – 4-е изд., перераб. и доп.– М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 381 с.

2. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие/ К.В.Балдин. –2-е изд.–М.: Дашков и К, 2012. – 420 с.

3. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики: Монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 125 с.:

4. Развитие организации на основе риск-менеджмента: теория, методология и практика: Монография / Н.В. Капустина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 178 с.

5. Грибов В. Д. Инновационный менеджмент: Учебное пособие / В.Д. Грибов, Л.П. Никитина. - М.: ИНФРА-М, 2012. – 311 с. ЭБС ИНФРА – М.

6. Медынский В. Г. Инновационный менеджмент: Учебник / В.Г. Медынский. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 295 с.

7. Развитие организации на основе риск-менеджмента: теория, методология и практика: Монография / Н.В. Капустина. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 178 с.

Информационное обеспечение

Актуальную дополнительную информацию по дисциплине можно получить из следующих интернет источников:

<http://www.finansy.ru> - материалы по социально-экономическому положению и развитию в России

<http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка России (аналитические материалы)

<http://www.budgetrf.ru> - Мониторинг экономических показателей

www.government.ru – Официальный сайт Правительства Российской Федерации

<http://www.minfin.ru> – Официальный сайт Министерство финансов Российской Федерации

<http://www.creativeconomy.ru> - Всероссийский научно-практический журнал «Российское предпринимательство»

Интернет – ресурсы

http://www.aup.ru/	Портал по менеджменту, маркетингу, экономике и финансам, финансовому менеджменту и инвестициям
http://www.e-xecutive.ru/	Сообщество эффективных менеджеров
http://www.rifams.ru/	Оценка рисков, страхование рисков, управление рисками
http://www.iteam.ru/	Технологии корпоративного управления
http://www.top-manager.ru/	Журнал для руководителей
http://www.dis.ru/manag/	Журнал «Менеджмент в России и за рубежом»
http://www.risk-manage.ru/	Портал по управлению рисками
http://eup.ru/	Экономика и управление на предприятиях
http://www.finrisk.ru/	Теория и практика управления финансовыми рисками
http://www.rjm.ru/	Российский журнал менеджмента
http://www.12manage.com/	Модели и методы менеджмента

\

Образец оформления титульного листа работы

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра менеджмента

РЕФЕРАТ

по дисциплине
Менеджмент инноваций и риск-менеджмент

Вариант № ____

Студент _____
(Ф.И.О.)

Курс _____ № группы _____

Шифр зачетной книжки _____

Преподаватель _____
(Ф.И.О.)

Новосибирск 20__

СОДЕРЖАНИЕ

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РЕФЕРАТА
ВАРИАНТЫ ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ
ПРИЛОЖЕНИЕ