



Министерство сельского хозяйства  
Российской Федерации  
Федеральное государственное  
бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Самарский государственный  
аграрный университет»

Т. В. Шумилина, О. В. Чумакова

## АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

*Методические указания для практических занятий*

Кинель  
ИБЦ Самарского ГАУ  
2024

УДК 336.467  
ББК 65.9(2)263р  
Ш 96

*Рекомендовано учебно-методическим советом Самарского ГАУ*

**Шумилина, Т. В.**

**Ш 96**      Анализ и управление рисками : методические указания /  
Т. В. Шумилина, О. В. Чумакова. – Кинель : ИБЦ Самарско-  
го ГАУ, 2024. – 47 с.

Методические указания включают теоретический материал по каждой теме изучаемого курса, задания для студентов, необходимые для проведения практических занятий, контрольные вопросы по каждой теме дисциплины «Анализ и управление рисками». Учебное издание предназначено для обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика.

© ФГБОУ ВО Самарский ГАУ, 2024  
© Шумилина Т.В., Чумакова О.В., 2024

## Оглавление

Предисловие .....	4
Тема 1. Идентификация и описание рисков инвестиционного проекта .....	5
Тема 2. SWOT-анализ. Метод экспертных оценок .....	11
Тема 3. Метод В-коэффициента. Метод средневзвешенной стоимости капитала (WACC).....	16
Тема 4. Расчет статистических показателей оценки риска .....	20
Тема 5. Измерение риска инвестиционного портфеля. Метод VaR .....	25
Тема 6. Изучение инвестиционных рисков методами математического моделирования (анализ чувствительности, анализ безубыточности, анализ сценариев, дерево решений).....	29
Тема 7. Критерий математического ожидания, критерий Лапласа. Критерий MAXIMAX, максиминный критерий Вальда, критерий MINIMAX, критерий Гурвица .....	37
Тема 8. Определение целесообразности страхования рисков ..	42
Рекомендуемая литература .....	47