

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 09.07.2025 16:52:32

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»

Институт Институт менеджмента

Кафедра Прикладного менеджмента

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины Б1.В.09 Управление рисками

Основная профессиональная образовательная программа 38.03.02 Менеджмент программа Менеджмент
(по функциональным направлениям)

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2025

Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Управление рисками входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений блока Б1.Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Основы права, Гражданское право, Предпринимательское дело, Управление человеческими ресурсами, Общественный проект "Обучение служением", Стратегический менеджмент и моделирование бизнеса, Консультационный проект, Бизнес-планирование

Последующие дисциплины по связям компетенций: Экономическая и финансовая безопасность, Антикризисное управление

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Управление рисками в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Универсальные компетенции (УК):

УК-2 - Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
УК-2	УК-2.1: Знать:	УК-2.2: Уметь:	УК-2.3: Владеть (иметь навыки):
	методы и теории постановки целей; правовые нормы достижения целей в сфере реализации проекта	определять имеющиеся ресурсы для достижения цели проекта	различными способами решения задач в рамках цели проекта и аргументирует их выбор

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-4 - Способен разрабатывать мероприятия по управлению всеми видами рисков и осуществлять их экономическую оценку

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-4	ПК-4.1: Знать:	ПК-4.2: Уметь:	ПК-4.3: Владеть (иметь навыки):
	методы воздействия на риски и критерии, применяемые при разработке мероприятий по управлению рисками, в разрезе отдельных видов; техники оценки риска; инструменты анализа последствий риска	определять эффективные методы управления рисками; разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски; осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с	навыками оценки деятельности предприятия по воздействию на риски и разработки мероприятий по управлению всеми видами рисков; выявлять последствия риска

		учетом отраслевых особенностей	
--	--	--------------------------------	--

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 7
Контактная работа, в том числе:	36.15/1
Занятия лекционного типа	18/0.5
Занятия семинарского типа	18/0.5
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	89.85/2.5
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации:	
Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	144
Зачетные единицы	4

очно-заочная форма

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 8
Контактная работа, в том числе:	4.15/0.12
Занятия лекционного типа	2/0.06
Занятия семинарского типа	2/0.06
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	121.85/3.38
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации:	
Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	144
Зачетные единицы	4

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Управление рисками представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Теоретические основы управления рисками	8	8			40	УК-2.1, УК-2.2, УК -2.3, ПК-4.1, ПК- 4.2, ПК-4.3

2.	Методы оценки и управления рисками	10	10			49,85	УК-2.1, УК-2.2, УК -2.3, ПК-4.1, ПК- 4.2, ПК-4.3
	Контроль	18					
	Итого	18	18	0.15		89.85	

очно-заочная форма

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Теоретические основы управления рисками	1	1			60	УК-2.1, УК-2.2, УК -2.3, ПК-4.1, ПК- 4.2, ПК-4.3
2.	Методы оценки и управление рисками	1	1			61,85	УК-2.1, УК-2.2, УК -2.3, ПК-4.1, ПК- 4.2, ПК-4.3
	Контроль	18					
	Итого	2	2	0.15		121.85	

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Теоретические основы управления рисками	лекция	Неопределенность и риск. Введение в теорию рисков
		лекция	Факторы риска
		лекция	Стратегии рискованных решений и основные методы управления риском
		лекция	Управленческий механизм риск-менеджмента
2.	Методы оценки и управление рисками	лекция	Измерение риска и критерии принятия рискованных решений
		лекция	Методы оценки рисков
		лекция	Основные инструменты рискменеджмента. Приемы и способы управления рисками.
		лекция	Методы учета рисков долгосрочных инвестиционных проектов. Управление рисками проекта.
		лекция	Портфельное инвестирование. Риск портфеля активов.

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Теоретические основы управления рисками	практическое занятие	Неопределенность и риск. Введение в теорию рисков
		практическое занятие	Факторы риска
		практическое занятие	Стратегии рискованных решений и основные методы управления риском
		практическое занятие	Управленческий механизм риск-менеджмента
2.	Методы оценки и управление рисками	практическое занятие	Измерение риска и критерии принятия рискованных решений
		практическое занятие	Методы оценки рисков
		практическое занятие	Основные инструменты рискменеджмента. Приемы и способы управления рисками.
		практическое занятие	Методы учета рисков долгосрочных инвестиционных проектов. Управление рисками проекта.
		практическое занятие	Портфельное инвестирование. Риск портфеля активов.

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организациями, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Теоретические основы управления рисками	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Методы оценки и управление рисками	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 485 с. — (Высшее

образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560651>

Дополнительная литература

1. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16342-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560218>

Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебник для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16836-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/564262>

Литература для самостоятельного изучения

1. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487735>

2. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468977>

3. Основы риск-менеджмента / М. Кроуи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468418>

4. Помазанов, М. В. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних рейтингов (ПБР) : практическое пособие для вузов / М. В. Помазанов ; под научной редакцией Г. И. Пеникаса. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 292 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12361-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471030> (дата обращения: 26.11.2021).

5. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебное пособие для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 182 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05843-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/473824>

6. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458713>

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС ; ОС "Альт Рабочая станция" 10; ОС "Альт Образование" 10

2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный, МойОфис Стандартный 3, МойОфис Профессиональный 3

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)

2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)

3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)

4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Управление рисками:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Практические задачи	+

Промежуточный контроль	Зачет	+
------------------------	-------	---

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Универсальные компетенции (УК):

УК-2 - Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	УК-2.1: Знать:	УК-2.2: Уметь:	УК-2.3: Владеть (иметь навыки):
	методы и теории постановки целей; правовые нормы достижения целей в сфере реализации проекта	определять имеющиеся ресурсы для достижения цели проекта	различными способами решения задач в рамках цели проекта и аргументирует их выбор
Пороговый	Знает необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы и методологические основы принятия управленческого решения.	Систему нормативно-правовых актов, основные принципы правового регулирования и основы правоприменительной деятельности.	Находить необходимую правовую информацию для решения проблем в различных сферах деятельности.
Стандартный (в дополнение к пороговому)	Умеет анализировать альтернативные варианты решений для достижения намеченных результатов; разрабатывать план, определять целевые этапы и основные направления работ.	Альтернативные варианты решений для достижения намеченных результатов.	Определять целевые этапы и основные направления работ.
Повышенный (в дополнение к пороговому,	Владеет методиками разработки цели и задач проекта; методами оценки продолжительности и	Методики разработки цели и методы оценки продолжительности и стоимости проекта.	Использовать в профессиональной деятельности методики разработки проектов и

стандартном у)	стоимости проекта, а также потребности в ресурсах.		потребностей в ресурсах проектов.
----------------	--	--	-----------------------------------

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-4 - Способен разрабатывать мероприятия по управлению всеми видами рисков и осуществлять их экономическую оценку

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-4.1: Знать:	ПК-4.2: Уметь:	ПК-4.3: Владеть (иметь навыки):
	методы воздействия на риски и критерии, применяемые при разработке мероприятий по управлению рисками, в разрезе отдельных видов; техники оценки риска; инструменты анализа последствий риска	определять эффективные методы управления рисками; разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски; осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевых особенностей	навыками оценки деятельности предприятия по воздействию на риски и разработки мероприятий по управлению всеми видами рисков; выявлять последствия риска
Пороговый	Уметь анализировать альтернативные теории рисков	идентифицировать, оценивать и ранжировать риски в разрезе их отдельных видов, определять методы управления рисками	методами количественного и качественного анализа рисков, навыками планирования противорисковых мероприятий
Стандартный (в дополнение к пороговому)	теоретические и методологические основы управления рисками	разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски; осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками	методами оценки риска, практическими навыками разработки мероприятий по управлению всеми видами рисков
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	количественные и качественные методы анализа и оценки рисков	вырабатывать мероприятия по воздействию на риск, принимать стратегические и тактические решения в системе риск-менеджмента, осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевых особенностей	методами количественного и качественного анализа и оценки рисков, технологиями разработки и реализации управленческих решений в системе риск-менеджмента

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный

		обучения в соотношении с результатами обучения по программе		
1.	Теоретические основы управления рисками	УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3	Устный/письменный опрос Тестирование Практические задачи	зачет
2.	Методы оценки и управление рисками	УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3	Оценка презентаций Тестирование Практические задачи	зачет

6.4.Оценочные материалы для текущего контроля

<https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=1907>

Примерная тематика докладов

Раздел дисциплины	Темы
Теоретические основы управления рисками	1. Неопределенность и риск при инвестировании: направления отражения риска в расчетах экономической эффективности инвестиционных проектов. 2. Разработка системы управления инвестиционными рисками. 3. Анализ внешних и внутренних источников рисков инвестиционного проекта. 4. Разработка стратегий управления рисками. 5. Этапы управления рисками и их характеристика 6. Диверсификация как стратегия уменьшения риска. 7. Страхование рисков реализации и финансирования инвестиционных проектов. 8. Направления самострахования инвестиционных рисков на предприятии. 9. Использование предельных значений параметров инвестиционного проекта. 10. Зарубежная практика риск-менеджмента
Методы оценки и управление рисками	11. Анализ чувствительности показателей эффективности проекта к изменению исходных параметров 12. Экономико-математические методы оценки риска 13. Метод экспертных оценок 14. Риски структуры активов по степени их ликвидности 15. Риски потери платежеспособности. Построение шкалы риска потери платежеспособности 16. Риски потери финансовой устойчивости 17. Метод картографирования рисков 18. Метод Монте-Карло 19. Метод анализа чувствительности проекта 20. Сценарный метод 21. Метод Дельфи 22. Метод моделирования экономических процессов при оценке риска 23. Зарубежные модели прогнозирования банкротства 24. Отечественные модели прогнозирования банкротства 25. Финансовые риски 26. Бета-коэффициент при оценке финансовых рисков 27. Использование ценовой модели капитальных активов (САРМ) для расчета дохода по инвестиционному проекту с учетом риска 28. Коэффициент Шарпа при оценке финансовых рисков 29. Основные формы снижения риска: распределение риска между участниками 30. Синдикат как способ снижения рисков 31. Проектное финансирование как способ снижения рисков

	32. Венчурное финансирование 33. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг 34. Франчайзинг и факторинг как способы снижения рисков 35. Применение теории математических игр в риск-менеджменте 36. Математические методы рискового моделирования 37. Диагностика банкротства предприятий
--	--

Вопросы для устного/письменного опроса

Раздел дисциплины	Вопросы
Теоретические основы управления рисками	1. Принятие решений в условиях определенности, риска и неопределенности: характерные черты и основные отличия. 2. Неопределенность. Риск. Основные причины возникновения неопределенности. 3. Классическая и неоклассическая теории экономического риска: основные представители, сущность экономического риска по каждой из теорий. 4. Основные функции риска и их характеристика: регулирующая, защитная, инновационная, аналитическая. 5. Классификация рисков по уровню риска, по природе возникновения, по возможности диверсификации, в зависимости от возможного экономического результата. 6. Классификация рисков в зависимости от основной причины возникновения: природно-естественные, экологические, политические и социальные, коммерческие. 7. Систематические и несистематические риски. Диверсификация. Зависимость риска портфеля активов от диверсификации активов
Методы оценки и управление рисками	8. Модель оценки финансовых активов (САРМ). Основные предположения, на которых базируется модель. Графическое изображение модели САРМ. 9. Модель оценки финансовых активов (САРМ): бета-коэффициент, доходность безрисковых активов, ожидаемая средняя доходность на рынке ценных бумаг. Линия рынка ценных бумаг. 10. Основные индексы морового и российского фондовых рынков: индексы __ Dow Jones, Standard & Poor's, Nasdaq, РТС, ММВБ. 11. Модель оценки финансовых активов (САРМ): преимущества и недостатки модели. 12. Оценка рисков и ее место в общей схеме управления рисками. Источники информации, необходимые для проведения оценки риска. 13. Этапы оценки риска: качественный и количественный. 14. Основные группы методов оценки рисков (статистические, вероятностно-статистические, теоретико-вероятностные, экспертные), их краткая характеристика и недостатки. Области применения методов оценки риска. 15. Статистические методы оценки рисков. Основные инструменты статистических методов оценки риска: дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации. Формулы для расчета. 16. Статистические методы оценки риска, применяемые в анализе финансового состояния предприятия. Эффект финансового рычага и финансовый риск, эффект операционного рычага и предпринимательский риск. 17. Экспертные методы оценки рисков. Общие сведения о методе экспертных оценок, его основные отличия от других групп методов оценки риска. 18. Индивидуальные и групповые экспертные оценки: их достоинства и недостатки. Основные этапы групповой экспертизы. 19. Формирование экспертной группы. Характеристики экспертов, учитываемые при формировании экспертной группы. 20. Суть метода формирования экспертной группы на основе относительных коэффициентов компетентности.

	21. Количественная оценка достоверности эксперта. Зависимость достоверности экспертного опроса от количества экспертов. 22. Методы получения экспертной информации (открытое обсуждение, свободное высказывание без обсуждения, закрытое обсуждение с последующим закрытым голосованием), их основные характеристики и недостатки. 23. Суть метода Дельфи как метода получения экспертной информации. Основные принципы и процедура метода Дельфи. 24. Методы определения обобщенных оценок экспертов. 25. Оценка согласованности мнений экспертов. Коэффициент конкордации М. Кендалла. 26. Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. 27. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску. 28. Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. 29. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов. 30. Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода. 31. Метод построения дерева решений проекта. 32. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта. 33. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск). 34. Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. 35. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. 36. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.
--	--

Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с тестами)

укажите задания

Как называются риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль?

- чистыми
- критическими
- спекулятивными

Как называются риски, которые обусловлены деятельностью самого предприятия?

- внешними
- внутренними
- чистыми

Какие из перечисленных рисков относятся к коммерческим?

- риск, связанный неисполнением сметы инвестиционного проекта
- риск, связанный с финансированием инвестиционного проекта
- риск, связанный с разрывом контракта из-за действий властей страны, в которой находится компания-контрагент
- риск, связанный с реализацией товара (услуг) на рынке

К группе финансовых рисков, связанных с покупательной

---способностью, относятся оборотный риск риск снижения доходности
-инфляционный риск
-валютный риск

К какой группе методов управления рисками относится использование набора мероприятий, дающих возможность полностью избежать влияния тех или иных неблагоприятных событий? -

методы компенсации рисков
-методы уклонения от рисков
-методы локализации рисков
-методы диверсификации рисков

К какой группе методов управления рисками относится передача финансирования риска на основе договора?

-методы локализации рисков
-методы компенсации рисков
-методы уклонения от рисков
-методы передачи рисков

На какие виды подразделяются риски по уровню финансовых потерь?

- допустимый, критический и катастрофический
- недопустимый, допустимый и критический;
- критический, катастрофический и недопустимый.

Расставьте функции риск-менеджмента в правильной последовательности

1.контроль риска
2.реагирование на риск
3.оценка риска
4.идентификация риска

Что является принципом действия механизма диверсификации?

- избегание рисков
+ разделение рисков
- отказ от рисков

Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?

-вероятностный метод
-построение дерева решений
-метод сценариев
-анализ чувствительности

Управление риском – это

-отказ от рискованного проекта
-комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него
-комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска

Дисперсия и среднеквадратическое отклонение относится к такой группе оценки рисков как -

-статистические методы
-математические методы
-философские методы

Определите относительную степень риска (коэффициент вариации проекта), если стандартное отклонение равно 10,14, среднее ожидаемое значение 118,5 тыс. руб.

-0,09
-0,9
-1

-0,034

Исходя из предположения, что предприятие имеет низкую толерантность к риску, определить наиболее подходящего исполнителя проекта, если при расчете показателей по первому исполнителю коэффициент вариации равен 0,09, по второму – 0,31

- исполнитель 1
- исполнитель 2

Даны NPV наилучшему, наихудшему и ожидаемому варианту: 13 839 тыс. руб., -13 502 тыс. руб. и 860 тыс. руб. Вероятность реализации наилучшего и наихудшего варианта -20%, ожидаемого варианта – 60%. Определите среднее ожидаемое значение NPV для расчета риска проекта --583,4 тыс. руб.

- 1 197 тыс. руб.
- 15 201 тыс. руб.

Предположим, что бюджет проекта составит 120 тыс. руб. с вероятностью 80%, 100 тыс. руб. с вероятностью 15% и 150 тыс. руб. с вероятностью 5%. Определите среднее ожидаемое значение бюджета проекта для расчета риска проекта

- 118,5 тыс. руб.
- 81000 тыс. руб.
- 54,6 тыс. руб.

Объективный метод определения вероятности основан на

- экспертных оценках
- вычислении частоты, с которой происходят некоторые события
- комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события
- нет верного ответа

Практические задачи (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с электронным изданием, если имеется)

Раздел дисциплины	Задачи
Теоретические основы управления рисками	Задача 1 Рассчитайте среднее ожидаемое значение. Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, 30 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. была получена в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. была получена в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 24 случаях. Задача 2 На основе данных, представленных в таблице 3, дайте оценку вероятности наступления риска недопоставки или несвоевременной поставки материалов фирмой-поставщиком с помощью: 1) контент-анализа 2) экономико-статического метода. Задача 3 Предприниматель занят изданием глянцевого журнала. Он решает вопрос об увеличении тиража конкретного журнала. Известно следующее: Суммарные затраты, связанные с выпуском 1 журнала, составляют 2,3 долл. Предполагаемая новая (сниженная) цена журнала составляет 4 долл. Число клиентов, которым направляется предложение о подписке по сниженной цене, равно 100 000 чел. Затраты на рассылку предложения составляют 0,1 долл. на одного человека. Предприниматель на основе личного опыта подобных предложений может предположить, что процент положительных ответов будет около 10%.

	Будут ли оправданы дополнительные расходы на увеличение тиража? Стоит ли рисковать? <i>Задача 4</i> Эксперты компании «АРС» определили следующие показатели прибыли в зависимости от ситуации на рынке (в млн. руб.): Таблица 4 Стратегия компании Прибыль в зависимости от ситуации <table><tr><th>Ситуация №1</th><th colspan="2">Ситуация №2</th><th>Ситуация №3</th></tr><tr><td>1.Холодильники</td><td>48</td><td>67</td><td>52</td></tr><tr><td>2.Морозильники</td><td>89</td><td>24</td><td>46</td></tr><tr><td>3.Кондиционеры</td><td>72</td><td>49</td><td>76</td></tr></table>	Ситуация №1	Ситуация №2		Ситуация №3	1.Холодильники	48	67	52	2.Морозильники	89	24	46	3.Кондиционеры	72	49	76																													
Ситуация №1	Ситуация №2		Ситуация №3																																											
1.Холодильники	48	67	52																																											
2.Морозильники	89	24	46																																											
3.Кондиционеры	72	49	76																																											
Методы оценки и управление рисками	<i>Задача 5</i> Используя экономико-статистический метод, определите планируемый уровень рентабельности предприятия в 2010 г. Исходные данные представлены в таблице 5. Таблица 5 Показатель <table><tr><th rowspan="2">Год</th><th colspan="10"></th></tr><tr><th>2000</th><th>200</th><th>200</th><th>200</th><th>200</th><th>200</th><th>200</th><th>200</th><th>200</th><th>201</th></tr><tr><td></td><td></td><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td><td>8</td><td>9</td><td>0</td></tr><tr><td>Рентабельнос</td><td>7</td><td>16</td><td>16</td><td>4</td><td>13</td><td>15</td><td>15</td><td>8</td><td>12</td><td>20</td><td>20</td></tr></table> ть предприятия <i>Задача 6</i> Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 25%. <i>Задача 7</i> Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для расчета риска проводимых операций USD/RUR. Величина вложений по позиции 500 000 дол. Среднеквадратическое отклонение в расчете на день составляет 0,196. <i>Дерево решений</i> <i>Задача 8</i> По оценкам отдела маркетинга, вероятность роста объема продаж предприятия в ближайшее время равна 0,7. Из прошлого опыта известно, что положительные прогнозы отдела маркетинга сбываются в 85% случаях, а отрицательные – в 90% случаях. Определите вероятность роста объема продаж предприятия в ближайшее время. <i>Задача 9</i> Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий. А. Построить большой завод стоимостью $M1 = 700$ тысяч долларов. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $R1 = 280$ тысяч долларов в течение следующих 5 лет) с вероятностью $p1 = 0,8$ и низкий спрос (ежегодные убытки $R2 = 80$ тысяч долларов) с вероятностью $p2 = 0,2$. Б. Построить маленький завод стоимостью $M2 = 300$ тысяч долларов. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $T1 = 180$ тысяч долларов в течение следующих 5 лет) с вероятностью $p1 = 0,8$ и низкий спрос (ежегодные убытки $T2 = 55$ тысяч долларов) с вероятностью $p2 = 0,2$. В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью $p3 = 0,7$ и $p4 = 0,3$ соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на $p5 = 0,9$ и $p6 = 0,1$ соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае негативной информации компания заводы строить не будет.	Год											2000	200	200	200	200	200	200	200	200	201			1	2	3	4	5	6	7	8	9	0	Рентабельнос	7	16	16	4	13	15	15	8	12	20	20
	Год																																													
		2000	200	200	200	200	200	200	200	200	201																																			
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	0																																		
	Рентабельнос	7	16	16	4	13	15	15	8	12	20	20																																		

	Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисуйте дерево решений, определите наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах. <i>Задача 10</i> Для финансирования проекта бизнесмену нужно занять сроком на один год 15000 ф. ст. Банк может одолжить ему эти деньги под 15% годовых или вложить в дело со 100%-ным возвратом суммы, но под 9% годовых. Из прошлого опыта банкиру известно, что 4% таких клиентов ссуду не возвращают. Что делать? Давать ему заем или нет?
--	--

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета

Раздел дисциплины	Вопросы
Теоретические основы управления рисками	1. Место и роль рисков в экономической деятельности 2. Особенности рисков предпринимательской деятельности 3. Управление рисками как специфическая область менеджмента 4. Сущность риск-менеджмента как системы управления риском и экономическими отношениями 5. Процесс управления риском и его основные этапы 6. Особенности принятия решений в условиях неопределенности будущих результатов 8. Внешние риски 9. Внутренние риски 10. Этапы управления рисками и их характеристика 11. Идентификация рисков. 12. Характеристика оценки и анализа рисков. Выбор методов оценки, адекватных каждому виду рисков 1 3. Содержание и основные принципы разработки стратегий управления рисками 14. Характеристика основных стратегий управления риском 15. Основные мероприятия тактики управления рисками 16. Косвенные методы учета риска
Методы оценки и управление рисками	17. Направления отражения риска в расчетах эффективности инвестиций 18. Классификация направлений и методов оценки риска 19. Учет рисков в исходной информации 20. Учет рисков при обосновании рисковой премии 21. Экспертный метод обоснования величины рисковой премии 22. Статистический метод обоснования риска 23. Графическая интерпретация риска в зависимости от величины потерь 24. Характеристика вероятностных показателей оценки риска: дисперсии, среднего квадратичного отклонения, коэффициента вариации 25. Использование бета-коэффициентов для оценки уровня инвестиционного риска 26. Использование ценовой модели капитальных активов (CAPM) для расчета дохода по инвестиционному проекту с учетом риска 27. Содержание поэлементного и агрегированного расчета рисковой премии 28. Содержание и этапы проведения анализа чувствительности 29. Метод сценариев как один из способов анализа чувствительности 30. Использование метода имитационного моделирования для анализа инвестиционных рисков 31. Этапы реализации метода имитационного моделирования

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы
«зачтено»	УК-2, ПК-4
«не зачтено»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне