

Документ подписан простой электронной подписью.  
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: Врио ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 15.09.2022 13:34:06

Уникальный программный ключ:

b2fd765521f4c570b8c6e8e502a10b4f1de8ae0d

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

**Институт**      Институт экономики предприятий

**Кафедра**      Метакафедра (УМУ)

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета  
(протокол № 9 от 31 мая 2022 г. )

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Наименование дисциплины**      Б1.В.10 Управление рисками

**Основная профессиональная образовательная программа**      38.03.01 Экономика программа Экономика и управление на предприятии (организации)

Квалификация (степень) выпускника Бакалавр

Самара 2022

## 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: Философия, История (история России, всеобщая история), Математические методы в экономике, Основы финансового и экономического анализа, Технологии работы в социальных сетях, Информационно-коммуникационные технологии в профессиональной деятельности, Предпринимательское дело, Управление человеческими ресурсами, Основы права, Гражданское право

## 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-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Планируемые результаты обучения по программе	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>		
	УК-1.1: Знать: процедуры критического анализа, методики анализа результатов исследования	УК-1.2: Уметь: принимать конкретные решения для повышения эффективности процедур критического анализа и синтеза информации	УК-1.3: Владеть (иметь навыки): методами установления причинно-следственных связей и определения наиболее значимых среди них

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	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>		
	УК-2.1: Знать: методы управления проектами; этапы жизненного цикла проекта	УК-2.2: Уметь: разрабатывать и анализировать альтернативные варианты проектов для достижения намеченных результатов; разрабатывать проекты, определять целевые этапы и основные направления работ	УК-2.3: Владеть навыками разработки проектов в избранной профессиональной сфере; методами оценки эффективности проекта, а также потребности в ресурсах

## 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.	Основы теории принятия рискованных решений	8	8			40	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3
2.	Методы оценки и управления рисками	10	10			49,85	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3
	Контроль	18					
	<b>Итого</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>0.15</b>		<b>89.85</b>	

#### 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.	Основы теории принятия рискованных решений	1	1			60	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	
2.	Методы оценки и управления рисками	1	1			61,85	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	
	Контроль	18						
	<b>Итого</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0.15</b>		<b>121.85</b>		

## 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.	Основы теории принятия рискованных решений	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 управления риском	лекция	Измерение риска и критерии принятия рискованных решений
		лекция	Методы оценки рисков
		лекция	Основные инструменты риск-менеджмента. 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.	Основы теории принятия рискованных решений	практическое занятие	Неопределенность и риск. Введение в риск-менеджмент
		практическое занятие	Факторы риска

		практическое занятие	Стратегии рискованных решений и основные методы управления риском
		практическое занятие	Управленческий механизм риск-менеджмента
2.	Методы оценки и управления риском	практическое занятие	Измерение риска и критерии принятия рискованных решений
		практическое занятие	Методы оценки рисков
		практическое занятие	Основные инструменты риск-менеджмента. 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 организацией, 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.	Основы теории принятия рискованных решений	- подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Методы оценки и управления риском	- 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, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469401>

#### Дополнительная литература

1. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468945>

### 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 (ПВР) : 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>
- 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>; электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458713>

## **5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения**

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business
2. Office 365 ProPlus, Microsoft Office 2019, Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)

## **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. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
3. 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 презентаций	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Практические задачи	+
	Оценка контрольных работ (для заочной формы обучения)	+
Промежуточный контроль	Зачет	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования, утвержденными Ученым советом ФГАОУ ВО СГЭУ, протокол № 9 от 31.05.2022; 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-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Планируемые результаты обучения по программе	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>		
	УК-1.1: Знать:	УК-1.2: Уметь:	УК-1.3: Владеть (иметь навыки):
	процедуры критического анализа, методики анализа результатов исследования	принимать конкретные решения для повышения эффективности процедур критического анализа и синтеза информации	методами установления причинно-следственных связей и определения наиболее значимых среди них
Пороговый	Основные источники информации для анализа функций и задач важнейших финансово-кредитных организаций в РФ	На основе основных источников информации осуществлять анализ и синтез данных о задачах и целях финансово-кредитных организаций в РФ	Навыками поиска основных источников информации для осуществления анализа и синтеза данных о задачах и целях финансово-кредитных организаций в РФ
Стандартный (в дополнение к пороговому)	Основные источники информации для анализа функций и задач важнейших финансово-кредитных организаций в РФ и за рубежом, рассмотрения их организационного построения	На основе основных источников информации осуществлять анализ и синтез данных о задачах и целях финансово-кредитных организаций в РФ и за рубежом, их роли в финансовой системе государства	Навыками поиска основных источников информации для осуществления анализа и синтеза данных о задачах и целях финансово-кредитных организаций в РФ и за рубежом, их роли в финансовой системе государства
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	Основные источники информации для системного и комплексного анализа целей, функций и организационного построения важнейших финансово-кредитных организаций в РФ и зарубежных странах	Системно и критически осуществлять анализ и синтез полученной информации о функциях и организационном построении ведущих финансово-кредитных организаций в РФ и зарубежных странах	Навыками системного и критического анализа и синтеза полученной информации о функциях и организационном построении ведущих финансово-кредитных организаций в РФ и зарубежных странах

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	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>
------------------------	------------------------------------------------------

обучения по программе			
	УК-2.1: Знать: методы управления проектами; этапы жизненного цикла проекта	УК-2.2: Уметь: разрабатывать и анализировать альтернативные варианты проектов для достижения намеченных результатов; разрабатывать проекты, определять целевые этапы и основные направления работ	УК-2.3: Владеть навыками разработки проектов в избранной профессиональной сфере; методами оценки эффективности проекта, а также потребности в ресурсах
Пороговый	Круг задач в рамках поставленной цели, оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Выявлять круг задач в рамках поставленной цели, определять наиболее рациональные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.	Навыками выявления круга задач в рамках поставленной цели, определения наиболее рациональных способов их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений
Стандартный (в дополнение к пороговому)	Круг задач в рамках поставленной цели, наиболее рациональные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Выявлять и систематизировать круг задач в рамках поставленной цели, определять наиболее эффективные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Навыками выявления и систематизации задач в рамках поставленной цели, определения наиболее рациональных способов их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	Круг задач в рамках поставленной цели, наиболее рациональные способы их решения, исходя из действующего законодательства РФ, имеющихся ресурсов и ограничений.	Определять наиболее важные задачи в рамках поставленной цели, наиболее рациональные способы их решения, исходя из действующего законодательства РФ, имеющихся ресурсов и ограничений	Навыками определения наиболее важных задач в рамках поставленной цели, наиболее рациональных способов их решения, исходя из действующего законодательства РФ, имеющихся ресурсов и ограничений

### 6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Основы теории принятия рискованных решений	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	Оценка презентаций Тестирование	Зачет

			Практические задачи	
2.	Методы оценки и управления риском	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	Оценка презентаций Тестирование Практические задачи	Зачет

#### 6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

##### Примерная тематика презентаций

Раздел дисциплины	Темы
Основы теории принятия рискованных решений	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Неопределенность и риск при инвестировании: направления отражения риска в расчетах экономической эффективности инвестиционных проектов.</li> <li>2. Разработка системы управления инвестиционными рисками.</li> <li>3. Анализ внешних и внутренних источников рисков инвестиционного проекта.</li> <li>4. Разработка стратегий управления рисками.</li> <li>5. Этапы управления рисками и их характеристика</li> <li>6. Диверсификация как стратегия уменьшения риска.</li> <li>7. Страхование рисков реализации и финансирования инвестиционных проектов.</li> <li>8. Направления самострахования инвестиционных рисков на предприятии.</li> <li>9. Использование предельных значений параметров инвестиционного проекта.</li> <li>10. Зарубежная практика риск-менеджмента</li> </ol>
Методы оценки и управления риском	<ol style="list-style-type: none"> <li>11. Анализ чувствительности показателей эффективности проекта к изменению исходных параметров</li> <li>12. Экономико-математические методы оценки риска</li> <li>13. Метод экспертных оценок</li> <li>14. Риски структуры активов по степени их ликвидности</li> <li>15. Риски потери платежеспособности. Построение шкалы риска потери платежеспособности</li> <li>16. Риски потери финансовой устойчивости</li> <li>17. Метод картографирования рисков</li> <li>18. Метод Монте-Карло</li> <li>19. Метод анализа чувствительности проекта</li> <li>20. Сценарный метод</li> <li>21. Метод Дельфи</li> <li>22. Метод моделирования экономических процессов при оценке риска</li> <li>23. Зарубежные модели прогнозирования банкротства</li> <li>24. Отечественные модели прогнозирования банкротства</li> <li>25. Финансовые риски</li> <li>26. Бета-коэффициент при оценке финансовых рисков</li> <li>27. Использование ценовой модели капитальных активов (САРМ) для расчета дохода по инвестиционному проекту с учетом риска</li> <li>28. Коэффициент Шарпа при оценке финансовых рисков</li> <li>29. Основные формы снижения риска: распределение риска между участниками</li> <li>30. Синдикат как способ снижения рисков</li> <li>31. Проектное финансирование как способ снижения рисков</li> <li>32. Венчурное финансирование</li> <li>33. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг</li> </ol>

- |  |                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>34. Франчайзинг и факторинг как способы снижения рисков<br/>35. Применение теории математических игр в риск-менеджменте<br/>36. Математические методы рискового моделирования<br/>37. Диагностика банкротства предприятий</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций** размещены по ссылке: <https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=1109>

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?

- избежание 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 среднееквадратическое 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

Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (Pt) при полной определенности?

-0,3

-0,7

-близкой к единице

-близкой к нулю

Анализ чувствительности ЧДД показывает

-эффективен ли проект

-является ли проект финансово реализуемым

-насколько сильно изменится ЧДД при изменении исходных данных

-какой доход получит фирма

Коэффициент вариации по проекту А составил 0,8, по проекту В – 0,5, по проекту С – 0,7. Какой проект является менее рискованным?

-проект А

-проект В

-проект С

Для инвестиционного проекта А рассчитайте математическое ожидание (среднее ожидаемое значение) доходности, если ЧДД оптим. 900 тыс. руб., ЧДД ожидаем. - 700 тыс. руб, а ЧДДпессим. – 500 тыс. руб. Вероятность оптимистического сценария – 0,3, пессимистического – 0,2.

- 720 тыс руб.

- 820 тыс. руб.

-2100 тыс. руб.

-1767 тыс руб.

**Практические задачи** размещены по ссылке <https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=1109>

Раздел дисциплины	Задачи			
Основы теории принятия рисковых решений	<p><b>Задача 1.</b>                      Дайте количественную оценку предпринимательских рисков «Швейной фабрики» (табл.1) и составьте перечень возможных мероприятий, которые позволят снизить воздействие рисков, опираясь на данные статистики:                      вероятность возникновения риска некачественного выполнения работ увеличится с уменьшением разрядов работающего персонала. Ущерб от этого риска (который в среднем составляет порядка 500 долл. в год) уменьшается в 2 раза, если большинство сотрудников имеют стаж работы от 1 года и разряд, начиная с третьего;                      внутренние техногенные риски (пожары и аварии от неправильного обращения с электроприборами) возникают в среднем 2 раза в год. Если офис будет оборудован системой противопожарной безопасности (тепловыми датчиками и т.д.), то вероятность возникновения пожара составит 1 раз в два года. Стоимость имущества, находящегося в зоне бедствия, составляет 1790 долл;                      выход оборудования из строя происходит в основном по причине резких колебаний напряжения в сети.                      По другим видам рисков статистика не ведется.</p>			
	Таблица 1			
	<table border="1"> <tr> <td>Предпринимательские риски</td> <td>Ущерб до осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.</td> <td>Ущерб после осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.</td> </tr> </table>	Предпринимательские риски	Ущерб до осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.	Ущерб после осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.
Предпринимательские риски	Ущерб до осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.	Ущерб после осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.		

Риск некачественного выполнения работ			
Риск выхода оборудования из строя			
Риск пожара и аварий			

Достаточно ли собранной информации и проведенных расчетов для того, чтобы приступить к реализации предложенных выше мероприятий?

**Задача 2.**

На основе данных, собранных при прохождении практики, студенты дают характеристику реально действующего предприятия и его продукции, выявляют наиболее значимые для него риски. Описание предприятия должно включать в себя следующие данные:

- название организации;
- виды деятельности;
- масштаб деятельности (размер бизнеса);
- регион, в котором работает предприятие;
- объемы производства и реализации продукции (оказания услуг);
- численность персонала;
- финансовая отчетность предприятия;
- другие данные, которые студенты считают необходимыми.

Далее на основе метода экспертных оценок студентам необходимо дать оценку выявленным рискам, проранжировать их с точки зрения значимости и вероятности возникновения.

**Задача 3.**

На основе данных предыдущей задачи студентам необходимо представить перечень возможных методов управления выявленными рисками.

Результаты работы группы презентуются ее представителем в виде короткого доклада, а затем подвергаются обсуждению. Работа группы оценивается не только по качеству представленных результатов, но и по степени ее участия в обсуждении.

**Задача 4.**

Построить карту рисков на основе данных таблицы 1.

Таблица 1

Вид риска	Вероятность возникновения риска, доли единицы	Потери в результате воздействия рисков, тыс. долл.
Риск нарушения сроков и объемов поставки материалов	0,40	200
Риск отсутствия материалов и ресурсов необходимого качества и свойств	0,30	250
Риск изменения состояния грунта	0,20	1700
Риск задержки платежей инвестором	0,20	700
Риск нарушения согласованности финансовых потоков	0,25	400
Риск срыва планов реализации проекта из-за ошибок в инвестиционном/финансовом плане	0,40	780
Риск возникновения несчастного случая	0,10	2000

Методы оценки и управления риском

**Задача 5.**

Даны три варианта рискованных инвестиций и выделены четыре будущих состояний экономики (табл.1). Проверьте, выполняются ли условия абсолютного доминирования и доминирования по состоянию в каждом случае. Поясните отличия рассматриваемых видов доминирования

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики			
	1-е	2-е	3-е	4-е
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$
1	16	15	19	20
2	13	14	13	9
3	14	10	12	11

**Задача 6.**

Проверьте, выполняется ли для данных, приведенных в таблице 1, условия доминирования по вероятности

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики			
	1-е	2-е	3-е	4-е
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$
1	5	15	30	12
2	12	34	35	15
3	11	20	30	14

**Задача 7.**

Используя данные, приведенные в табл. 1, рассчитайте ожидаемую доходность и риск в форме дисперсии и стандартного отклонения. Заполните недостающие данные в таблице и сделайте выводы

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискованного проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	Ожидаемая доходность	D	$\delta$
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			

**Задача 8.**

Используя данные, приведенные в табл. 1, приведите расчеты полудисперсии для акций каждого вида. Сравните оценку риска в форме дисперсии и полудисперсии.

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискованного проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	Ожидаемая доходность	D	$\delta$
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			



**Задача 9.**

Используя данные, приведенные в табл. 1, приведите расчеты полудисперсии для акций каждого вида. Сравните оценку риска в форме дисперсии и полудисперсии.

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискового проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	r	D	δ
	P <sub>1</sub> =0,2	P <sub>2</sub> =0,4	P <sub>3</sub> =0,1	P <sub>4</sub> =0,3			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			

**Задача 10.**

Используя данные таблицы, определите более предпочтительную акцию по величине коэффициента вариации. Поясните смысл полученных результатов.

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискового проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	r	δ	V
	P <sub>1</sub> =0,2	P <sub>2</sub> =0,4	P <sub>3</sub> =0,1	P <sub>4</sub> =0,3			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			

**Задача 11**

Определите, какой из видов деятельности является наименее рискованным, если известны данные о рентабельности каждого вида деятельности за ряд лет (табл.1).

Рентабельность видов деятельности А и Б

Таблица 1

Год	2018	2019	2020	2021
Рен. А	0,26	0,28	0,17	0,37
Рен. Б	0,11	0,65	0,26	0,1

**Задача 12**

Определите уровень ценового риска по данным экспертного опроса (табл.1). Уровень значимости экспертов: Иванов – 0,8; Сидоров – 0,6.

Таблица 1

Планируемое изменение цены	Иванов		Сидоров	
	Вероятность	Цена, руб./шт.	Вероятность	Цена, руб./шт.
Цена вырастет	0,3	15	0,1	12
Цена не изменится	0,5	10	0,4	10
Цена снизится	0,2	8	0,5	8

**Задача 13**

Рассчитайте риск и доходность ценных бумаг А и В, а также риск и доходность портфеля, состоящего из ценных бумаг А и В, если доля ценной бумаги А составляет 30%, доля ценной бумаги В – 70%. Значения доходности данных ценных бумаг приведены в таблице 1.

Таблица 1

Годы	Доходность А	Доходность В
------	--------------	--------------

1	0,1	0,12
2	0,16	0,18
3	0,14	0,14
4	0,17	0,15

#### Задача 14

На основе данных таблицы, определить риск и доходность портфеля, состоящего из двух ценных бумаг, доля каждой из которой в портфеле 0,5.

Рассчитайте доходность и риск вложений в каждую ценную бумагу и соотнесите с доходностью и риском портфеля.

Таблица 1

Год	Доходность А,%	Доходность В,%
1	8	14
2	10	15
3	5	-10
4	- 1	0
5	4	20

#### Задача 15

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала:

Таблица 1

Вариант	Результаты деятельности (прибыль)		
	1 (0,2)	2 (0,5)	3 (0,3)
А	80	90	110
В	70	40	30
С	40	60	70

#### Задача 16

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 17

Эксперты компании «АРС» определили следующие показатели прибыли в зависимости от ситуации на рынке (в млн. руб.):

Таблица 1

Стратегия компании	Прибыль в зависимости от ситуации		
	Ситуация №1	Ситуация №2	Ситуация №3
1.Холодильники	48	67	52
2.Морозильники	89	24	46
3.Кондиционеры	72	49	76

Если существует риск (эксперты считают наиболее вероятным реализацию ситуации №1 – 40%, №2 –35%, №3 –25%), то какую стратегию следует считать оптимальной?

**Задача 18**

Провести анализ чувствительности ЧДД проекта строительства производственного предприятия. Исходные данные приведены в табл. 1. Факторы для анализа чувствительности – это объем производства и цена 1 единицы продукции

Таблица 1

Показатели	1	2	3	4	5	6
Инвестиции, тыс. руб.	450	450				
Объем производства, м <sup>3</sup> /кв.			800	800	800	800
Цена единицы продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			5	5	5	5
Переменные затраты на единицу продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			4	4	4	4
Постоянные расходы, тыс. руб., в том числе амортизация			200 50	200 50	200 50	200 50

**Задача 19**

Провести анализ чувствительности ЧДД проекта строительства производственного предприятия. Исходные данные приведены в табл. 1. Факторы для анализа чувствительности – это налог и ставка дисконта.

Таблица 1

Показатели	1	2	3	4	5	6
Инвестиции, тыс. руб.	450	450				
Объем производства, м <sup>3</sup> /кв.			800	800	800	800
Цена единицы продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			5	5	5	5
Переменные затраты на единицу продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			4	4	4	4
Постоянные расходы, тыс. руб., в том числе амортизация			200 50	200 50	200 50	200 50

**Задача 20.**

Используя таблицу предыдущей задачи, рассчитать ЧДД по четырем сценариям:

1. Консервативный сценарий – сохраняются данные табл. 2.
2. Оптимистический сценарий – постоянные затраты и инвестиции снижаются на 10 %.
3. Пессимистический сценарий – постоянные затраты и инвестиции увеличиваются на 10 %.
4. Смешанный сценарий – объем производства снижается на 10 % при одновременном увеличении цены единицы продукции и переменных затрат на 10 %.

## Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета

Раздел дисциплины	Вопросы
Основы теории принятия рискованных решений	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Место и роль рисков в экономической деятельности</li> <li>2. Особенности рисков предпринимательской деятельности</li> <li>3. Управление рисками как специфическая область менеджмента</li> <li>4. Сущность риск-менеджмента как системы управления риском и экономическими отношениями</li> <li>5. Процесс управления риском и его основные этапы</li> <li>6. Особенности принятия решений в условиях неопределенности будущих результатов</li> <li>8. Внешние риски</li> <li>9. Внутренние риски</li> <li>10. Этапы управления рисками и их характеристика</li> <li>11. Идентификация рисков.</li> <li>12. Характеристика оценки и анализа рисков. Выбор методов оценки, адекватных каждому виду рисков</li> <li>13. Содержание и основные принципы разработки стратегий управления рисками</li> <li>14. Характеристика основных стратегий управления риском</li> <li>15. Основные мероприятия тактики управления рисками</li> <li>16. Косвенные методы учета риска</li> </ol>
Методы оценки и управления риском	<ol style="list-style-type: none"> <li>17. Направления отражения риска в расчетах эффективности инвестиций</li> <li>18. Классификация направлений и методов оценки риска</li> <li>19. Учет рисков в исходной информации</li> <li>20. Учет рисков при обосновании рискованной премии</li> <li>21. Экспертный метод обоснования величины рискованной премии</li> <li>22. Статистический метод обоснования риска</li> <li>23. Графическая интерпретация риска в зависимости от величины потерь</li> <li>24. Характеристика вероятностных показателей оценки риска: дисперсии, среднего квадратичного отклонения, коэффициента вариации</li> <li>25. Использование бета-коэффициентов для оценки уровня инвестиционного риска</li> <li>26. Использование ценовой модели капитальных активов (САРМ) для расчета дохода по инвестиционному проекту с учетом риска</li> <li>27. Содержание поэлементного и агрегированного расчета рискованной премии</li> <li>28. Содержание и этапы проведения анализа чувствительности</li> <li>29. Метод сценариев как один из способов анализа чувствительности</li> <li>30. Использование метода имитационного моделирования для анализа инвестиционных рисков</li> <li>35. Этапы реализации метода имитационного моделирования</li> </ol>

### 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-1, УК-2
«не зачтено»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне