

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г.ШУХОВА»**  
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

СОГЛАСОВАНО  
Директор института  
  
И.В. Ермоленко  
«25» мая \*2021 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Директор института  
  
Ю.А. Дорошенко  
«25» мая \*2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**дисциплины (модуля)**

**Риск-менеджмент**

направление подготовки:

38.04.01 Экономика

Направленность программы (профиль):

Экономика фирмы

Квалификация

магистр

Форма обучения

очная

Институт экономики и менеджмента

Кафедра экономики и организации производства

Белгород – 2021

Рабочая программа составлена на основании требований:

▪ Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 г. №939, введенного в действие в 2021 году

▪ учебного плана, утвержденного ученым советом БГТУ им. В. Г. Шухова в 2021 году

Составитель  
к.э.н., доц.



(С.Ф. Чижов)

к.э.н., доц.



(Е.А. Никитина)

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры экономики и организации производства

« 13 » 05 2021 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой экономики и организации производства

д.э.н., профессор \_\_\_\_\_  (Ю.И. Селиверстов)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой экономики и организации производства

Заведующий кафедрой: д.э.н., профессор \_\_\_\_\_  (Ю.И. Селиверстов)

« 13 » 05 2021 г.

Рабочая программа одобрена методической комиссией института

« 18 » 05 2021 г., протокол № 9

Председатель к.э.н., доц. \_\_\_\_\_  Л.И. Журавлева

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине
ПК-3. Способен оценить ресурсы, необходимые для реализации решений для достижения целевых показателей; обосновать подходы, используемые в бизнес- анализе	ПК-3.1 Оценивает материальные и финансовые ресурсы, необходимые для реализации решений ПК-3.2 Обосновывает подходы риск-менеджмента, используемые в бизнес- анализе	<b>Знания:</b> теоретических основ управления рисками на предприятии; методов выявления оценки и анализа уровня рисков, используемых в бизнес-анализе. <b>Умения:</b> анализировать сложившуюся ситуацию и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков. <b>Навыки:</b> оценки и управления рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**1. Компетенция ПК-3.** Способен оценить ресурсы, необходимые для реализации решений для достижения целевых показателей; обосновать подходы, используемые в бизнес- анализе.

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами:

Стадия	Наименования дисциплины
1.	Риск менеджмент
2.	Матрица компетенций
3.	Системы управления затратами на предприятии (организации)
4.	Бизнес-планирование

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зач. единиц, 180 часов.

Дисциплина реализуется в рамках практической подготовки:

Форма промежуточной аттестации дифференцированный зачет.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 3
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	180
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	71	71
лекции	34	34
лабораторные		
практические	34	34
групповые консультации в период теоретического обучения и промежуточной аттестации	3	3
<b>Самостоятельная работа студентов, включая индивидуальные и групповые консультации, в том числе:</b>	109	109
Курсовой проект		
Курсовая работа		
Расчетно-графическое задание		
Индивидуальное домашнее задание	8	8
Самостоятельная работа на подготовку к аудиторным занятиям (лекции, практические занятия, лабораторные занятия)	101	101
Зачет	ДЗ	ДЗ

## 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Наименование тем, их содержание и объем

#### Курс 2 Семестр 3

№ п/п	Тема лекции (краткое содержание лекции)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная Работа на подготовку к аудиторным занятиям
1	2	3	4	5	6
<b>1. Предмет и задачи курса риск-менеджмента</b>					
	Предмет и метод дисциплины, ее методологические основы, задачи, объект изучения. Место дисциплины риск-менеджмент в системе экономических наук. Структура дисциплины и ее связь с другими дисциплинами учебного плана	1	-	-	5
<b>2. Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента</b>					
	Основные определения и понятия рискменеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность». Основные элементы и этапы управления риском. Манипулирование риском: Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента; управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. Правила риск-менеджмента. Расчет коэффициента риска. Функции отдела рисков вложений капитала. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.	1	2	-	7
<b>3. Классификация рисков</b>					
	Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск не востребованности продукции. Форс - мажорные риски.	2	4	-	8

<b>4. Анализ и оценка степени риска</b>				
<p>Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественная оценка. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерия определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма доходности (ERR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Valueatrisk-VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения <math>R_t(T)</math>: параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Моете - Карло, анализ сценариев.</p>	2	4	-	8
<b>5. Управление рисками, как система менеджмента</b>				
<p>Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства. Основные контракты, заключаемые при передаче риска. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками</p>	2	4	-	8
<b>6. Снижение предпринимательских рисков</b>				
<p>Снижение предпринимательских рисков. Методы проверки деловых партнеров правила пяти «С». Управление</p>	2	4	-	8

<p>информационными рисками. Группы информационных рисков. Методы финансирования рисков и схема их классификации. Покрытие убытка из текущего дохода (Current expensing of losses). Покрытие убытка из резервов (Reserving). Покрытие убытка за счет использования займа (Borrowing). Покрытие убытка на основе самострахования (Self-Insurance). Создание кэптивных страховых организаций (captive insurance). Покрытие ущерба за счет передачи ответственности на основе договора (Contractual transfer). Покрытие убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов (Budget support). Покрытие убытка на основе спонсорства (Sponsorship).</p>				
<b>7. Отраслевое управление рисками</b>				
<p>Управление банковскими рисками. Классы источников информационной неопределенности. Подход к управлению рисками Ф. Найта, основанный на математической базе для количественного измерения. Определение банковского риска. Виды банковских рисков. Риск невозврата размещенных ресурсов банка. Оценка ссудного риска банка. Объект размещения ресурсов банка (ОРР). Суммарный риск нескольких банковских активов. Показатели рискованности ОРР банка. Базовая схема проведения оценки рискованности ОРР. Методика и основные этапы оценки рискованности ОРР банка. Методология формализованной оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка.</p>	2	4	-	8
<b>8. Управление рисками при инвестировании</b>				
<p>Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании. Страховая защита участников лизинговой сделки. Превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий. Матрица стратегического потенциала. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства. Хеджирование рисков. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. Страхование или хеджирование. Модель хеджирования.</p>	2	4	-	8
<b>9. Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии</b>				
<p>Портфельный менеджмент. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.</p>	2	4	-	8
<b>10. Оценка эффективности инвестиций</b>				
<p>Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте.</p>	3	4	-	8

	Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и без рисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковича. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей.				
	Всего:	34	34	-	101

#### 4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во лекц. часов	Самостоятельная работа на подготовку к аудиторным занятиям
семестр №3				
1	Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента	Занятие 1 1. Основные определения и понятия риск-менеджмента 2. Организация риск-менеджмента.	2	2
2	Классификация рисков	Занятие 1 1. Классификация рисков по их функциональной направленности 2. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. 3. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. 4. Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск Занятие 2. 1. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. 2. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. 3. Риски потери имущества бизнеса 4. Риск невостребованности продукции. 5. Форс - мажорные риски	4	4
3	Анализ и оценка степени риска	Занятие 1. 1. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки. 2. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков 3. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация	4	4

		<p>рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия.</p> <p>Занятие 2.</p> <p>1. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерия определения оптимальности в сфере неопределенности.</p> <p>2. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный к качественный. Внутренняя норма доходности (ERR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков.</p> <p>3. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Valueatrisk- VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения <math>Rt(T)</math>: параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Моете - Карло, анализ сценариев.</p>		
4	Управление рисками, как система менеджмента	<p>Занятие 1.</p> <p>1. Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском.</p> <p>2. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском</p> <p>3. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками</p> <p>Занятие 2.</p> <p>1. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства</p> <p>2. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как</p>	4	4



		<p>способ минимизации риска</p> <p>3. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками</p>		
5	Снижение предпринимательских рисков	<p>1. Занятие 1.</p> <p>1. Риски и их виды в экономике.</p> <p>2. Информационная асимметрия и способы ее устранения</p> <p>3. Отношение фирмы и потребителя к рискам.</p> <p>Занятие 2.</p> <p>1. Технология управления рисками.</p> <p>2. Роль государства в снижении системных рисков.</p>	4	4
6	Отраслевое управление рисками	<p>Занятие 1.</p> <p>1. Управление банковскими рисками.</p> <p>2. Виды банковских рисков.</p> <p>3. Риск невозврата размещенных ресурсов банка</p> <p>Занятие 2.</p> <p>1. Оценка ссудного риска банка.</p> <p>2. Методика и основные этапы оценки рискованности ОРР банка.</p> <p>3. Методология формализованной оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка.</p>	4	4
7	Управление рисками при инвестировании	<p>Занятие 1.</p> <p>1. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.</p> <p>2. Страховая защита участников лизинговой сделки.</p> <p>3. Превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.</p> <p>Занятие 2.</p> <p>1. Матрица стратегического потенциала.</p> <p>2. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства.</p> <p>3. Хеджирование рисков. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. Страхование или хеджирование.</p>	4	4
8	Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии	<p>Занятие 1.</p> <p>1. Портфельный менеджмент. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов.</p> <p>2. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита.</p> <p>3. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита.</p> <p>Занятие 2.</p> <p>1. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций.</p> <p>2. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах</p>	4	4

		инвестирования 3.Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.		
9	Оценка эффективности инвестиций	Занятие 1. 1. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. 2. Эффективность участия в проекте собственного капитала. 3. Показатели эффективности участия в проекте. Занятие 2. 1. Реальные и финансовые инвестиции 2. Портфельные стратегии 3. Анализ значений риска портфелей.	4	4
		Итого:	34	34

### 4.3. Содержание лабораторных занятий

Не предусмотрено учебным планом.

### 4.4. Содержание курсового проекта/работы

Не предусмотрено учебным планом.

### 4.5. Содержание расчетно-графического задания, индивидуальных домашних заданий

#### Расчетно-графическое задание

Индивидуальное домашнее задание представляет собой 1 теоретический вопрос и 3 задачи.

Вопрос выбирается из перечня вопросов текущего контроля, но вопросы в группе не должны повторяться. Теоретический вопрос объемом до двух листов.

Образцы задач:

1. Товарищество с ограниченной ответственностью, занимающееся производством товаров народного потребления, решило застраховать свое имущество стоимостью 300 млн. руб. на 70% с ответственностью за дополнительный риск - кражу со взломом. Страховая оставляет

$$\frac{70 \times 300}{100} = 210 \text{ млн. руб.}$$

Тарифная ставка составляет по страхованию имущества 40 коп. со 100 руб. страховой суммы, за дополнительную ответственность (угон, кража и т.п.) - дополнительно 1 руб. за каждый дополнительный страховой случай. В нашем примере имеется один такой случай - кража со взломом. Страховые платежи составят:

$$\frac{(0,40 + 1,01) \times 210}{100} = 2,96 \text{ млн. руб.}$$

2. Хозяйствующий субъект покупает валютный опцион, который предоставляет ему право (но не обязанность) купить определенное количество валюты по фиксированному курсу в согласованный день (европейский стиль).

Хозяйствующий субъект предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. дол. США и хочет зафиксировать минимальный обменный курс доллара. Он покупает опцион на покупку долларов со следующими параметрами:

Данный опцион дает право хозяйствующему субъекту купить 10 тыс. дол. США через 3 месяца по курсу 4200 руб./дол. Хозяйствующий субъект платит продавцу валюты опционную премию в размере 0,7 млн. руб. (10 тыс. дол. x 70 = 700 тыс. руб.), т.е. цена данного опциона составляет 700 тыс. руб.

Если через три месяца на день исполнения опциона курс доллара СПОТ упадет до 4000 руб., то хозяйствующий субъект откажется от опциона и купит валюту на наличном рынке, заплатив за покупку валюты 40 млн. руб. (10 тыс. дол. x 4000 руб.).

С учетом цены покупки опциона (премии) общие затраты хозяйствующего субъекта на приобретение валюты составят 40,7 млн. руб.

Если же через три месяца на день исполнения опциона курс доллара СПОТ повышается до 4500 руб., то будущие расходы хозяйствующего субъекта на покупку валюты уже застрахованы. Он реализует опцион и затрачивает на покупку валюты 42 млн. руб.

Если бы он покупал валюту на наличном рынке при курсе СПОТ 4500 руб./дол., то затратил бы на покупку 45 млн. руб. (10 тыс. дол. x 4500руб.).

Экономия денежных ресурсов, или потенциальная выгода, составляет 2,3 млн. руб. (42 + 0,7 - 45).

3. Страховщик представил в Росстрахнадзор документы на право проведения страхования жизни, страхования от несчастных случаев и страхования финансовых рисков. Поступление взносов на конец первого года ожидается соответственно 100 млн., 20 млн., 200 млн. руб. Минимальная сумма собственных денежных средств, необходимых для получения лицензии, равна, например, 20 млн. руб., в том числе:

для страхования жизни

$$\frac{3 \times 100}{100} = 3 \text{ млн. руб.};$$

100-

для страхования от несчастных случаев

$$\frac{5 \times 20}{100} = 1 \text{ млн. руб.}$$

100

для страхования финансовых рисков -

$$\frac{8 \times 200}{110} = 16 \text{ млн. руб.}$$

11)0

Исходные данные для расчетов определяются преподавателем и данными ЦБ РФ (интернет).

## 5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 5.1. Реализация компетенций

**1. Компетенция ПК-3.** Способен оценить ресурсы, необходимые для реализации решений для достижения целевых показателей; обосновать подходы, используемые в бизнес- анализе.

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ПК-3.1 Оценивает материальные и финансовые ресурсы, необходимые для реализации решений ПК-3.2 Обосновывает подходы риск-менеджмента, используемые в бизнес-анализе	дифференцированный зачет, доклады, дискуссии

### 5.2. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации

#### 5.2.1. Перечень контрольных вопросов (типовых заданий) для зачета

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов (типовых заданий)
1	Предмет и задачи курса риск-менеджмента	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Предмет и метод дисциплины, ее методологические основы, задачи, объект изучения.</li> <li>2. Место дисциплины риск-менеджмент в системе экономических наук.</li> <li>3. Структура дисциплины и ее связь с другими дисциплинами учебного плана.</li> </ol>
2	Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные определения и понятия риск менеджмента.</li> <li>2. Процессы управления риском.</li> <li>3. Категории «риск» и «доходность».</li> <li>4. Основные элементы и этапы управления риском..</li> <li>5. Функции риск менеджмента. Организация риск менеджмента.</li> <li>6. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика.</li> <li>7. Правила риск менеджмента.</li> </ol>
3	Классификация рисков	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Классификация рисков по их функциональной направленности.</li> <li>2. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск.</li> <li>3. Риски зависимости от основной причины их возникновения.</li> <li>4. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски.</li> <li>4. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски.</li> <li>5. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск. Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск.</li> <li>6. Инновационный риск.</li> <li>7. Риски неисполнения хозяйственных договоров.</li> <li>8. Форс - мажорные риски.</li> </ol>
4	Анализ и оценка степени риска	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков.</li> <li>2. Качественный анализ. Количественная оценка.</li> <li>3. Этапы идентификации и анализа рисков.</li> <li>4. Принципы информационного обеспечения системы управления риском.</li> </ol>

		<p>5. Эффективность управления риском.</p> <p>6. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков.</p> <p>7. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками.</p> <p>8. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный.</p>
5	Управление рисками, как система менеджмента	<p>1. Процесс управления рисками в организации и его этапы.</p> <p>2. Идентификация и анализ риска.</p> <p>3. Анализ альтернатив управления риском.</p> <p>4. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий.</p> <p>5. Классификация методов управления рисками.</p> <p>6. Выбор методов управления риском.</p> <p>7. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском.</p> <p>8. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска.</p>
6	Снижение предпринимательских рисков	<p>1. 1. Снижение предпринимательских рисков.</p> <p>2. 2. Методы проверки деловых партнеров правила пяти «С».</p> <p>3. 3. Управление информационными рисками. Группы информационных рисков.</p> <p>4. 4. Методы финансирования рисков и схема их классификации.</p>
7	Отраслевое управление рисками	<p>1. Управление банковскими рисками.</p> <p>2. Классы источников информационной неопределенности.</p> <p>3. Подход к управлению рисками Ф. Найта, основанный на математической базе для количественного измерения.</p> <p>4. Определение банковского риска. Виды банковских рисков.</p> <p>5. Показатели рискованности ОРР банка. Базовая схема проведения оценки рискованности ОРР.</p> <p>6. Методика и основные этапы оценки рискованности ОРР банка.</p> <p>7. Методология формализованной оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка.</p>
8	Управление рисками при инвестировании	<p>1. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.</p> <p>2. Страховая защита участников лизинговой сделки.</p> <p>3. Превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.</p> <p>4. Матрица стратегического потенциала.</p> <p>5. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства.</p> <p>6. Хеджирование рисков.</p> <p>7. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы.</p> <p>8. Страхование или хеджирование. Модель хеджирования</p>
9	Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии	<p>1. Портфельный менеджмент.</p> <p>2. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов.</p> <p>3. Метод "ПАТТЕРН".</p> <p>4. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования.</p> <p>5. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций.</p> <p>6. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости</p>

		в программах инвестирования. 7. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций
10	Оценка эффективности инвестиций	1. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. 2. Эффективность участия в проекте собственного капитала. 3. Интегральные показатели эффективности. 4. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. 5. Показатели эффективности участия в проекте. 6. Этапы процесса управления инвестициями. 7. Портфельные стратегии: активные и пассивные. 8. Диверсифицированный портфель.

### 5.3. Типовые контрольные задания (материалы) для текущего контроля в семестре

**Текущий контроль** осуществляется в течение семестра в форме дискуссий, докладов и ИДЗ.

#### Дискуссии

Дискуссия является обязательным условием эффективного освоения курса «Философия и методология науки». Во время семинарских занятий студенты магистратуры в ходе дискуссии глубоко и обстоятельно осваивают материал занятия, совершенствуют навыки научной аргументации, публичного выступления.

#### Темы дискуссий

1. Место дисциплины риск-менеджмент в системе экономических наук.
2. Процессы управления риском.
3. Инновационный риск.
4. Методы финансирования рисков
5. Принципы информационного обеспечения системы управления риском.
6. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий.
7. Методика и основные этапы оценки рискованности
8. Хеджирование рисков.
9. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов.
10. Эффективность участия в проекте собственного капитала.

#### Доклады (статьи)

Доклад – это продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Темы докладов оформляются в виде статей и в случае необходимости дорабатываются до соответствия установленным требованиям.

## Темы докладов (статей)

Темы докладов магистрантами выбираются самостоятельно в рамках темы магистерской диссертации и риск-менеджмента. Предварительно тема согласовывается с преподавателем дисциплины «Риск-менеджмент». Предполагается, что статья будет частью параграфа или параграфом магистерской диссертации.

Выступление с докладом (статьей) засчитывается как часть зачета по дисциплине.

### 5.4. Описание критериев оценивания компетенций и шкалы оценивания

При промежуточной аттестации в форме зачета при защите расчетно-графического задания используется следующая шкала оценивания: 2 – неудовлетворительно, 3 – удовлетворительно, 4 – хорошо, 5 – отлично.

Критериями оценивания достижений показателей являются:

Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине	Критерий оценивания
	ПК-3. Способен оценить ресурсы, необходимые для реализации решений для достижения целевых показателей; обосновать подходы, используемые в бизнес- анализе ПК-3.1 Оценивает материальные и финансовые ресурсы, необходимые для реализации решений ПК-3.2 Обосновывает подходы риск-менеджмента, используемые в бизнес- анализе
Знания	Теоретических основ управления рисками на предприятии; методов выявления оценки и анализа уровня рисков, используемых в бизнес-анализе. Объем освоенного материала. Полнота ответов на вопросы.
Умения	Анализировать сложившуюся ситуацию и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков. Сравнение, сопоставление, обобщение материала и формулировка выводов.
Навыки	Оценки и управления рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций. Анализ полученных результатов.

Оценка преподавателем выставляется интегрально с учетом всех показателей и критериев оценивания.

### Оценка сформированности компетенций по показателю Знания.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-3. Способен оценить ресурсы, необходимые для реализации решений для достижения целевых показателей; обосновать подходы, используемые в бизнес- анализе ПК-3.1 Оценивает материальные и финансовые ресурсы, необходимые для реализации решений ПК-3.2 Обосновывает подходы риск-менеджмента, используемые в бизнес- анализе				
Знание теоретических основ управления рисками на предприятии; методов выявления оценки и анализа уровня рисков, используемых в бизнес-анализе.	Не знает теоретические основы управления рисками на предприятии; методы выявления оценки и анализа уровня рисков, используемых в бизнес-анализе.	Знает теоретические основы управления рисками на предприятии; методы выявления оценки и анализа уровня рисков, используемых в бизнес-анализе, но допускает неточности формулировок	Знает теоретические основы управления рисками на предприятии; методы выявления оценки и анализа уровня рисков, используемых в бизнес-анализе.	Знает теоретические основы управления рисками на предприятии; методы выявления оценки и анализа уровня рисков, используемых в бизнес-анализе, может корректно сформулировать их самостоятельно
Объем освоенного материала	Не знает значительной части материала дисциплины	Знает только основной материал дисциплины, не усвоил его деталей	Знает материал дисциплины в достаточном объеме	Обладает твердым и полным знанием материала дисциплины, владеет дополнительными знаниями
Полнота ответов на вопросы	Не дает ответы на большинство вопросов	Дает неполные ответы на все вопросы	Дает ответы на вопросы, но не все - полные	Дает полные, развернутые ответы на поставленные вопросы, делает самостоятельные выводы

### Оценка сформированности компетенций по показателю Умения.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-3. Способен оценить ресурсы, необходимые для реализации решений для достижения целевых показателей; обосновать подходы, используемые в бизнес- анализе ПК-3.1 Оценивает материальные и финансовые ресурсы, необходимые для реализации решений ПК-3.2 Обосновывает подходы риск-менеджмента, используемые в бизнес- анализе				
Анализировать сложившуюся ситуацию и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков.	Не умеет анализировать сложившуюся ситуацию и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков.	Умеет анализировать сложившуюся ситуацию и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков, но допускает ошибки.	Умеет анализировать сложившуюся ситуацию и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков.	Умеет анализировать сложившуюся ситуацию и применять наиболее эффективные методы риск-менеджмента для снижения вероятности или предотвращения рисков, грамотно и самостоятельно делать выводы.
Сравнение, сопоставление, обобщение материала и формулировка выводов	Не может сравнить, сопоставлять, обобщать материал и делать выводы	Может сравнивать, сопоставлять, обобщать материал и делать выводы, но допускает ошибки	Может сравнивать, сопоставлять, обобщать материал и делать выводы	Может правильно сравнивать, сопоставлять, обобщать материал и самостоятельно делать выводы



## Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-3. Способен оценить ресурсы, необходимые для реализации решений для достижения целевых показателей; обосновать подходы, используемые в бизнес- анализе				
ПК-3.1 Оценивает материальные и финансовые ресурсы, необходимые для реализации решений				
ПК-3.2 Обосновывает подходы риск-менеджмента, используемые в бизнес- анализе				
Оценка и управление рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций.	Не может оценивать и управлять рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций.	Может оценивать и управлять рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций, но допускает неточности.	Может оценивать и управлять рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций.	Правильно и самостоятельно может оценивать и управлять рисками, необходимыми для эффективного управления экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций.
Анализ результатов решенных задач	Не владеет навыками анализа результатов решенных задач	Неуверенно владеет навыками анализа результатов решенных задач	Владеет навыками анализа результатов решенных задач, но допускает неточности	В полной мере владеет навыками анализа решенных выполненных задач

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

### 6.1. Материально-техническое обеспечение

№	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
	Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий, консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации.	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
	Методический кабинет для самостоятельной работы	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
	Читальный зал библиотеки для самостоятельной работы	Специализированная мебель; компьютерная техника, подключенная к сети «Интернет», имеющая доступ в электронную информационно-образовательную среду

## 6.2. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

№	Перечень лицензионного программного обеспечения.	Реквизиты подтверждающего документа
1.	Microsoft Windows 10 Корпоративная	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017
2.	Microsoft Office Professional Plus 2016	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023
3.	Kaspersky Endpoint Security «Стандартный Russian Edition»	Сублицензионный договор № 102 от 24.05.2018. Срок действия лицензии до 19.08.2020 Гражданско-правовой Договор (Контракт) № 27782 «Поставка продления права пользования (лицензии) Kaspersky Endpoint Security от 03.06.2020. Срок действия лицензии 19.08.2022г.
4.	Google Chrome	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения
5.	Mozilla Firefox	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения

## 6.3. Перечень учебных изданий и учебно-методических материалов

1. Бизнес-планирование : учеб. для студентов вузов, обучающихся по направлениям "Экономика", "Менеджмент" / ред. В. З. Черняк. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ, 2012. - 592 с.

2. В.К. Риск-менеджмент организации [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2008. — 188 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/58572>. — Загл. с экрана. (Электронно-библиотечная система «Лань»).

3. Глухов В. В., Медников М. Д., Коробко С. Б. Математические методы и модели для менеджмента - СПб.: Изд. «Лань», 2005.

4. Гранатуров В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения /- М.: Изд. «Дело и сервис», 2002.

5. Круглова И. Ю., Круглов М. И. Стратегический менеджмент. Учебник - М.: Изд. «РДЛ», 2003.

6. Неворошкина Л. И., Морозова З. А. Основы статистики с элементами теории вероятности для экономистов. -М: Изд. «Март», 2005.

7. Покровский, А. К. Риск-менеджмент на предприятиях промышленности и транспорта : учеб. пособие для студентов вузов / А. К. Покровский. - Москва : КНОРУС, 2011. - 160 с.

8. Станиславчик Е. Н. Риск-менеджмент на предприятии - М.: Изд. «Ось-89», 2002  
Чернова Г. В. Практика управления рисками на уровне предприятия - СПб.: Изд. «Питер», 2000.

9. Ступаков, В. С. Риск-менеджмент : учеб. пособие / В. С. Ступаков, Г. С. Токаренко. -Москва: Финансы и статистика, 2005.-282 с.

10. Финансовый менеджмент / Под ред. Стояновой Е. С. - М.: Изд. «Перспектива», 2004.

11. Чернов В.А. Инвестиционная стратегия: Учебное пособие для вузов - М.: Изд. «ЮНИТИ-ДАНА», 2003.

#### **6.4. Перечень интернет-ресурсов, профессиональных баз данных, информационно-справочных систем**

1. eLIBRARY.RU - научная электронная библиотека [сайт]. – URL: <https://elibrary.ru>
2. Интерфакс – Сервер раскрытия информации: [сайт]. – URL: <https://www.e-disclosure.ru>
3. Официальный интернет-портал правовой информации: [сайт]. – URL: <http://pravo.gov.ru>
4. СПС КонсультантПлюс: [сайт]. – URL: <http://www.consultant.ru>
5. Федеральная служба государственной статистики: [сайт]. –URL: <http://www.gks.ru>
6. <http://economy.gov.ru> – официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации.
7. <http://belg.gks.ru> – официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Белгородской области.
8. <http://belregion.ru> – официальный сайт Губернатора и Правительства Белгородской области.