

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  
магистратуры  
И.В. Ярмоленко  
« 19 » \_\_\_\_\_ 2021 г.



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



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
ДИСЦИПЛИНЫ

Оценка и управление экономическими рисками

Направление подготовки:  
38.04.02 Менеджмент

Направленность программы (профиль):  
Стратегический менеджмент

Квалификация  
магистр

Форма обучения  
очная

Институт экономики и менеджмента

Кафедра стратегического управления

Белгород – 2021

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 952;
- учебного плана, утвержденного ученым советом БГТУ им. В.Г. Шухова в 2021 году.

Составитель: канд. экон. наук, доц.  (Л.А. Минаева)

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры стратегического управления

« 23 » апреля 2021 г., протокол № 11

Заведующий кафедрой: д-р экон. наук, проф.  (Ю.А. Дорошенко)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой стратегического управления

Заведующий кафедрой д-р экон. наук, проф.  (Ю.А. Дорошенко)

« 14 » мая 2021 г.

Рабочая программа одобрена методической комиссией института экономики и менеджмента

« 18 » мая 2021 г., протокол № 9

Председатель канд. экон. наук, доц.  (Л.И. Журавлева)

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Категория (группа) компетенций	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине
Профессиональные	ПК-4. Способность осуществлять стратегическое планирование и управлять организациями, бизнес-процессами и проектами с учетом факторов риска в условиях изменяющейся среды и глобализации экономики	ПК-4.2. Выявляет, оценивает и использует современные тенденции и передовой опыт в управлении рисками в инвестиционной деятельности	<p><b>Знания:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретических основ оценки экономических рисков бизнес-процессов;</li> <li>- подходов и способов оценки уровня рисков в условиях изменяющейся среды и глобализации экономики;</li> <li>- направлений оценки экономических рисков с позиций стратегического менеджмента</li> </ul> <p><b>Умения:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- пользоваться методическим инструментарием управления экономическими рисками, выявлять и анализировать факторы, воздействующие на деятельность организации;</li> <li>- использовать современные методы оценки экономических рисков</li> </ul> <p><b>Навыки:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применения методов анализа бизнес-процессов и инвестиционных проектов;</li> <li>- использования методов оценки экономических рисков с применением передового опыта управления бизнес-процессами</li> </ul>

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**1. Компетенция ПК-4.** Способность осуществлять стратегическое планирование и управлять организациями, бизнес-процессами и проектами с учетом факторов риска в условиях изменяющейся среды и глобализации экономики \_

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами.

Стадия	Наименования дисциплины
1.	Стратегическое планирование
2.	Риски в инвестиционной деятельности
3.	Оценка и управление экономическими рисками
4.	Организация и управление бизнесом наукоемких предприятий
5.	Региональные аспекты предпринимательства
6.	Производственная практика по профилю профессиональной деятельности
7.	Производственная преддипломная практика
8.	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет \_5 зач. единиц, 180 часов.

Дисциплина реализуется в рамках практической подготовки:

Форма промежуточной аттестации \_\_\_\_\_ экзамен  
(экзамен, дифференцированный зачет, зачет)

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 1
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	180
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	73	73
лекции	34	34
лабораторные		
практические	34	34
групповые консультации в период теоретического обучения и промежуточной аттестации	5	5
<b>Самостоятельная работа студентов, включая индивидуальные и групповые консультации, в том числе:</b>	107	107
Курсовой проект		
Курсовая работа		
Расчетно-графическое задание	18	18
Индивидуальное домашнее задание		
Самостоятельная работа на подготовку к аудиторным занятиям (лекции, практические занятия, лабораторные занятия)	53	53
Экзамен	36	36

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

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

##### Курс\_2 Семестр\_3

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа на подготовку к аудиторным занятиям
1. Теоретические основы экономических рисков					
	Риск: понятие сущность, функции, социальный аспект риска, понятие рисков и угроз, понятие общего и экономического риска. Основные черты, присущие экономическому риску. Происхождение и причины возникновения рисков. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные научные концепции рисков. Классическая и неоклассическая теории рисков. Основные проблемы в понимании и изучении риска, основные понятия, входящие в категорию риск, постулаты риска, основные функции экономического риска – регулирующая, аналитическая и защитная, проблемы риска и шанса, риска и опасности.	2	2		10

2. Классификация инвестиционных рисков					
	<p>Сущность классификации рисков. Основные принципы классификации рисков. Критерии классификации рисков: по уровням экономических отношений, по характеру последствий (чистые и спекулятивные риски), по сфере возникновения (производственный, коммерческий и финансовый риски), по основной причине возникновения (природно-естественные, экологические, политические, транспортные, имущественные и торговые риски), по покупательной способности денег (инфляционный, дефляционный, валютный и риск ликвидности), по времени возникновения (ретроспективные, текущие и перспективные), по характеру учета (внешние риски - страновой риск, валютный риск, налоговый риск, риск форс-мажорных обстоятельств; внутренние риски - организационный риск, ресурсный риск, портфельный риск, кредитный риск, инновационный риск). Специальная классификация рисков в различных сферах деятельности и областях исследований.</p>	4	4		18
3. Основные методы и приемы управления рисками					
	<p>Понятие «управления рисками» и риск - менеджмент. Основные методы управления рисками, их характеристика. Страхование как метод управления рисками предприятия. Полное и частичное страхование рисков. Основные преимущества страхования как метода управления рисками. Объективные и субъективные недостатки страхования как метода управления рисками. Хеджирование. Резервирование как метод управления рисками. Диверсификация как метод управления рисками. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска (систематический, специфический). Лимитирование как метод управления рисками. Сфера применения лимитирования в зависимости от конкретного вида риска. Рисковая политика предприятия и лимитирование. Уклонение как метод управления рисками. Положительные и отрицательные стороны избежания риска. Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска.</p>	6	6		20
4. Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные стандарты риск-менеджмента.					
	<p>Цели создания COSO. Определение внутреннего контроля. Модели COSO. Интегрированная модель (IC). Обоснование роли интегрированного управления рисками (ERM). Модель управления рисками COSO ERM. Взаимосвязь моделей COSO ERM и COSO IC. Стандарты управления рисками Федерации европейских ассоциаций риск - менеджеров (FERMA). Используемая терминология. Процесс практического</p>	6	6		20

	применения риск - менеджмента. Организационная структура риск – менеджмента. Цель риск – менеджмента. Характеристики стандартов риск – менеджмента ведущих стран мира и России. Сравнительный анализ российских и зарубежных стандартов риск – менеджмента, их особенности и области применения.				
<b>5. Организация системы управления рисками экономического субъекта</b>					
	Историческое развитие системы управления риском предприятия (организации). Место и роль подразделения по управлению рисками в системе корпоративного управления предприятия. Понятие и задачи регламента управления рисками. Регламент управления рисками как основа рискowej политики предприятия(организации). Активная рискowej политика предприятия: сущность, признаки. Пассивная рискowej политика предприятия: сущность, признаки. Принципы построения (проектирование и организация) системы управления рисками: интегрированность, непрерывность, расширенность.	8	8		20
<b>6. Методология анализа и оценки экономических рисков.</b>					
	Понятие неопределенности. Роль неопределенности в понятии риска. Взаимосвязь риска и эффективности управления. Качественные методы анализа рисков. Количественные методы оценки рисков. Оценка риска предпринимательского проекта на основе метода предельного уровня затрат. Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска. Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности.	8	8		19
	<b>ВСЕГО</b>	<b>34</b>	<b>34</b>		<b>107</b>

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

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	Самостоятельная работа на подготовку к аудиторным занятиям
<b>семестр №3</b>				
1	Теоретические основы инвестиционных рисков	Терминология, основные понятия и определения рискологии. Категории риск и угроза в экономической безопасности. Особенности экономического риска.	2	4
2	Классификация инвестиционных рисков	Общая классификация рисков. Специальная классификация рисков в различных сферах деятельности и областях исследований.	4	8
3	Основные методы и приемы	Основные методы управления рисками, их характеристика.	6	10

	управления рисками	Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска.		
4	Современные модели управления рисками организации	Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные стандарты риск-менеджмента	6	12
5	Организация системы управления рисками экономического субъекта	Регламент управления рисками как основа рискованной политики предприятия(организации). Активная рискованная политика предприятия: сущность, признаки. Пассивная рискованная политика предприятия: сущность, признаки. Принципы построения (проектирование и организация) системы управления рисками: интегрированность, непрерывность, расширенность.	8	10
6	Методология анализа и оценки экономических рисков	Неопределенность в экономике. Качественные методы анализа рисков. Концептуальные подходы. Количественные методы оценки рисков. Статистические методы. Общая последовательность статистической оценки риска. Аналитические методы оценки риска. Оценка риска предпринимательского проекта на основе метода предельного уровня затрат Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска.	8	9
ИТОГО:			34	53

### 4.3. Содержание лабораторных занятий

Не предусмотрены учебным планом

### 4.4. Содержание курсового проекта/работы

Не предусмотрены учебным планом

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

По дисциплине предусмотрено 1 расчётно-графическое задание. Для выполнения расчётно-графического задания предусмотрено 18 часов самостоятельной работы студента.

Целью выполнения расчетно-графической работы является закрепление знаний теоретических основ и практики оценки и управления экономическими рисками. РГЗ состоит из двух частей: теоретической и практической.

Теоретическая часть работы предусматривает написание студентами реферативных ответов на теоретический вопрос на 10-15 страницах компьютерного текста формата А4.

Первая часть РГЗ выполняется на основе изучения специальной литературы, материалов периодической печати, Интернет-источников по проблемам оценки и управления экономическими рисками, а также данных официальной статистики и материалов конкретных предприятий (организаций).

#### Примерная тематика теоретической части РГЗ

1. Экономические риски, природа и сущность угроз экономической безопасности.
2. Цели, задачи и принципы анализа и оценки экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов
3. Риск и неопределенность – взаимосвязь и различие понятий. Функции риска в экономике.
4. Классификация и характеристика рисков. Риски инвестиционного проекта.
5. Эволюция исследования неопределенности и риска. Аксиомы теории риска. Случайность как причина риска.
6. Особенности секторов экономики, наиболее подверженных риску.
7. Концепция «риск-доходность». Модель CAPM.
8. Характеристика отношения индивидов к риску. Индивиды, не склонные к риску или противники риска (risk-aversers); нейтральные к риску (risk-neutrals) и склонные к риску (risk-takers). Модель выбора индивида в условиях неопределенности. Функция полезности дохода индивида.
9. Безрисковый эквивалент и премия за риск. Индексы неприятия риска Эрроу-Пратта.
10. Статистические методы исследования и оценки рисков: вероятность, математическое ожидание, дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации.
11. Закон нормального распределения вероятностей. Правило «трех сигм».
12. Метод экспертных оценок.
13. Метод аналогий.
14. Ожидаемая полезность и теория риска Бернулли. Шкалы полезности.
15. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна.
16. Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Объект и управления рисками.
17. Основные задачи при управлении рисками. Принципы и правила управления рисками.
18. Этапы процесса управления риском: выявление (идентификация) риска, оценка риска, принятие решений, контроль риска. Информационное обеспечение процесса управления рисками.
19. Методы управления рисками: диверсификация, страхование, хеджирование.



20. Имитационная модель оценки риска. Анализ чувствительности результатов проекта к изменению условий его реализации.
21. Оценка рисков инвестиционных проектов.
22. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта.
23. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования инвестиционного проекта.
24. Критерии оценки риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности.
25. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма (Вальда, максимина), критерий крайнего оптимизма (максимакса), альфа-критерий Гурвица, критерий Сэвиджа (критерий отказа от минимакса), критерий Лапласа (Байесово решение). Выбор критерия в зависимости от рискованных обстоятельств.
26. Особенности рисков в малом предпринимательстве. Способы снижения рисков малых предприятий.
27. Особенности рисков на международном уровне.
28. Валютные риски. Способы страхования валютных и кредитных рисков. Валютные опционы. Форвардные валютные сделки. Валютные фьючерсы.
29. Информационные риски в банковской сфере. Виды экономической информации. Виды информационных рисков в банковской сфере. Минимизация информационных рисков.
30. Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные стандарты риск-менеджмента.
31. Регламент управления рисками как основа риск-политики предприятия (организации).

Выполнение практической части предусматривает решение задач по применению количественных методов оценки риска.

Оформление расчетно–графического задания. РГЗ предоставляется преподавателю для проверки в письменном формате (листы А4 в компьютерной верстке). РГЗ должно иметь следующую структуру: титульный лист; содержание; введение; теоретическую часть в виде реферата; практическую часть; заключение; список использованной литературы. Срок сдачи РГЗ определяется преподавателем.

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

### **5.1. Реализация компетенций**

**1 Компетенция** ПК-4. Способность осуществлять стратегическое планирование и управлять организациями, бизнес-процессами и проектами с учетом факторов риска в условиях изменяющейся среды и глобализации экономики

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ПК-4.2. Выявляет, оценивает и использует	Экзамен, защита расчетно-графического задания,

современные тенденции и передовой опыт в управлении рисками в инвестиционной деятельности	решение задач, устный опрос
---	-----------------------------

## 5.2. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации

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

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов (типовых заданий)
1	Теоретические основы экономических рисков	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Риск: сущность риска, событие риска, последствия риска.</li> <li>2. Понятие рисков и угроз в стратегическом менеджменте.</li> <li>3. Понятие общего и экономического риска. Основные черты, присущие экономическому риску.</li> <li>4. Происхождение и причины возникновения рисков.</li> <li>5. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные научные концепции рисков.</li> <li>6. Классическая и неоклассическая теории рисков.</li> <li>7. Основные функции экономического риска – регулирующая, аналитическая и защитная, проблемы риска и шанса, риска и опасности.</li> </ol>
2	Классификация инвестиционных рисков	<ol style="list-style-type: none"> <li>8. Особенности рисков и угроз в стратегическом менеджменте.</li> <li>9. Сущность классификации рисков. Основные принципы классификации рисков.</li> <li>10. Критерии классификации рисков: по уровням экономических отношений, по характеру последствий, по сфере возникновения.</li> <li>11. Критерии классификации рисков: по основной причине возникновения, по покупательной способности денег.</li> <li>12. Критерии классификации рисков: по времени возникновения, по характеру учета.</li> <li>13. Специальная классификация рисков в различных сферах деятельности и областях исследований.</li> </ol>
3	Основные методы и приемы управления рисками	<ol style="list-style-type: none"> <li>14. Понятие «управления рисками» и риск - менеджмент. Основные методы управления рисками, их характеристика.</li> <li>15. Страхование как метод управления рисками предприятия. Основные преимущества и недостатки страхования как метода управления рисками. Хеджирование.</li> <li>16. Резервирование как метод управления рисками.</li> <li>17. Диверсификация как метод управления рисками.</li> <li>18. Лимитирование как метод управления рисками. Сфера применения лимитирования в зависимости от конкретного вида риска.</li> <li>19. Уклонение как метод управления рисками. Положительные и отрицательные стороны избежания риска.</li> <li>20. Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска.</li> </ol>

4	Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные стандарты риск-менеджмента	<p>21. Современные модели управления рисками организации. Цели создания COSO. Модели COSO.</p> <p>22. Интегрированная модель (IC). Обоснование роли интегрированного управления рисками (ERM).</p> <p>23. Модель управления рисками COSO ERM. Взаимосвязь моделей COSO ERM и COSO IC.</p> <p>24. Стандарты управления рисками Федерации европейских ассоциаций риск - менеджеров (FERMA).</p> <p>25. Процесс практического применения риск - менеджмента.</p> <p>26. Характеристики стандартов риск – менеджмента ведущих стран мира и России.</p> <p>27. Сравнительный анализ российских и зарубежных стандартов риск – менеджмента, их особенности и области применения</p>
5	Организация системы управления рисками экономического субъекта	<p>28. Историческое развитие системы управления риском предприятия (организации). Место и роль подразделения по управлению рисками в системе корпоративного управления предприятия.</p> <p>29. Регламент управления рисками как основа рискованной политики предприятия(организации).</p>
6	Методология анализа и оценки экономических рисков.	<p>30. Понятие неопределенности. Неопределенность и информация, качественные характеристики информации, неопределенность и случайность, причины (природа) неопределённости и риска.</p> <p>31. Классификация неопределенности. Подходы к разграничению понятий риска и неопределенности.</p> <p>32. Роль неопределенности в понятии риска.</p> <p>33. Взаимосвязь риска и эффективности управления. Принципы и подходы в оценке рисков.</p> <p>34. Качественные методы анализа рисков.</p> <p>34. Экспертные методы оценки рисков.</p> <p>35. Коллективные методы экспертных оценок: метод мозгового штурма, метод комиссии, метод круглого стола.</p> <p>36. Индивидуальные методы экспертных оценок: метод сценариев, метод интервью, метод Дельфи.</p> <p>37. Историко - ассоциативные методы. Литературно – фантастические аналогии. Концептуальные подходы.</p> <p>38. Количественные методы оценки рисков.</p> <p>39. Статистические методы. Феномен приписываемого и приемлемого риска. Общая последовательность статистической оценки риска.</p> <p>40. Аналитические методы оценки риска. Анализ чувствительности проекта к риску.</p> <p>41. Разработка сценариев развития событий.</p> <p>42. Дерево решений для анализа рисков проекта. Этапы построения дерева решений.</p> <p>43. Метод Монте – Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода.</p> <p>44. Анализ целесообразности затрат.</p> <p>45. Оценка риска предпринимательского проекта на основе метода предельного уровня затрат.</p> <p>46. Принятие решений по инвестиционным проектам в</p>

		<p>условиях риска.</p> <p>47. Введение в риск – менеджмент проектов. Риск проекта. Риски и основные ограничения проекта.</p> <p>48. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта.</p> <p>49. Критерии оценки риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности.</p> <p>50. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма, критерий крайнего оптимизма.</p>
--	--	--

**5.2.2. Перечень контрольных материалов  
для защиты курсового проекта/ курсовой работы**  
Не предусмотрены учебным планом

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

*Типовые вопросы по защите расчётно-графического задания*

1. Понятие общего и экономического риска. Основные черты, присущие экономическому риску.
2. Происхождение и причины возникновения рисков в экономической безопасности.
3. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные научные концепции рисков.
4. Классическая и неоклассическая теории рисков.
5. Основные проблемы в понимании и изучении риска, основные понятия, входящие в категорию риск, постулаты риска, основные функции экономического риска – регулирующая, аналитическая и защитная, проблемы риска и шанса, риска и опасности.
6. Критерии классификации рисков: по основной причине возникновения (природно-естественные, экологические, политические, транспортные, имущественные и торговые риски).
7. Критерии классификации рисков: по покупательной способности денег (инфляционный, дефляционный, валютный и риск ликвидности).
8. Критерии классификации рисков: по времени возникновения (ретроспективные, текущие и перспективные).
9. Критерии классификации рисков: по характеру учета (внешние риски - страновой риск, валютный риск, налоговый риск, риск форс-мажорных обстоятельств; внутренние риски - организационный риск, ресурсный риск, портфельный риск, кредитный риск, инновационный риск).
10. Специальная классификация рисков в различных сферах деятельности

и областях исследований.

11. Дать характеристику рисков, связанных с уклонением, передачей, распределением риска (страховой риск).

12. Назовите основные виды производственных рисков.

13. Охарактеризуйте основные виды транспортных рисков.

14. Назовите основные виды имущественных рисков.

15. Покажите основные особенности спекулятивных, предпринимательских и коммерческих рисков.

16. Выберите фирму и перечислите виды рисков, которые характерны для ее финансовой, инновационной, маркетинговой, производственной деятельности и управления персоналом.

17. Страхование как метод управления рисками предприятия. Полное и частичное страхование рисков.

18. Основные преимущества страхования как метода управления рисками. Объективные и субъективные недостатки страхования как метода управления рисками.

19. Хеджирование.

20. Резервирование как метод управления рисками.

21. Диверсификация как метод управления рисками. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска (систематический, специфический).

22. Лимитирование как метод управления рисками. Сфера применения лимитирования в зависимости от конкретного вида риска. Рисковая политика предприятия и лимитирование.

### ***Типовые задания для устного опроса***

1. Риск: сущность риска, событие риска, последствия риска.

2. Понятие рисков и угроз в экономической безопасности.

3. Понятие общего и экономического риска. Основные черты, присущие экономическому риску.

4. Происхождение и причины возникновения рисков в экономической безопасности.

5. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные научные концепции рисков.

6. Классическая и неоклассическая теории рисков.

7. Основные функции экономического риска – регулирующая, аналитическая и защитная, проблемы риска и шанса, риска и опасности.

8. Особенности рисков и угроз в экономической безопасности.

9. Сущность классификации рисков. Основные принципы классификации рисков.

10. Критерии классификации рисков: по уровням экономических отношений, по характеру последствий, по сфере возникновения.

11. Критерии классификации рисков: по основной причине возникновения, по покупательной способности денег.

12. Критерии классификации рисков: по времени возникновения, по

характеру учета.

13. Специальная классификация рисков в различных сферах деятельности и областях исследований.

14. Понятие «управления рисками» и риск - менеджмент. Основные методы управления рисками, их характеристика.

15. Страхование как метод управления рисками предприятия. Основные преимущества и недостатки страхования как метода управления рисками. Хеджирование.

16. Резервирование как метод управления рисками. 17. Диверсификация как метод управления рисками.

18. Лимитирование как метод управления рисками. Сфера применения лимитирования в зависимости от конкретного вида риска.

19. Уклонение как метод управления рисками. Положительные и отрицательные стороны избежания риска.

20. Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска.

21. Современные модели управления рисками организации. Цели создания COSO. Модели COSO.

22. Интегрированная модель (IC). Обоснование роли интегрированного управления рисками (ERM).

23. Модель управления рисками COSO ERM. Взаимосвязь моделей COSO ERM и COSO IC.

24. Стандарты управления рисками Федерации европейских ассоциаций риск - менеджеров (FERMA).

25. Процесс практического применения риск - менеджмента.

26. Характеристики стандартов риск – менеджмента ведущих стран мира и России.

27. Сравнительный анализ российских и зарубежных стандартов риск – менеджмента, их особенности и области применения.

28. Историческое развитие системы управления риском предприятия (организации). Место и роль подразделения по управлению рисками в системе корпоративного управления предприятия.

29. Регламент управления рисками как основа рискованной политики предприятия(организации).

30. Понятие неопределенности. Неопределенность и информация, качественные характеристики информации, неопределенность и случайность, причины (природа) неопределённости и риска.

31. Классификация неопределенности. Подходы к разграничению понятий риска и неопределенности.

32. Роль неопределенности в понятии риска.

33. Взаимосвязь риска и эффективности управления. Принципы и подходы в оценке рисков.

34. Качественные методы анализа рисков.

34. Экспертные методы оценки рисков.

35. Коллективные методы экспертных оценок: метод мозгового штурма,

метод комиссии, метод круглого стола.

36. Индивидуальные методы экспертных оценок: метод сценариев, метод интервью, метод Дельфи.

37. Историко - ассоциативные методы. Литературно – фантастические аналогии. Концептуальные подходы.

38. Количественные методы оценки рисков.

39. Статистические методы. Феномен приписываемого и приемлемого риска. Общая последовательность статистической оценки риска.

40. Аналитические методы оценки риска. Анализ чувствительности проекта к риску.

41. Разработка сценариев развития событий.

42. Дерево решений для анализа рисков проекта. Этапы построения дерева решений.

43. Метод Монте – Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода.

44. Анализ целесообразности затрат.

45. Оценка риска предпринимательского проекта на основе метода предельного уровня затрат.

46. Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска.

47. Введение в риск – менеджмент проектов. Риск проекта. Риски и основные ограничения проекта.

48. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта.

49. Критерии оценки риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности.

50. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма, критерий крайнего оптимизма.

51. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: альфа-критерий Гурвица, критерий Сэвиджа (критерий отказа от минимакса).

52. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий Лапласа (Байесово решение). Выбор критерия в зависимости от рискованных обстоятельств.

53. Особенности рисков в малом предпринимательстве. Способы снижения рисков малых предприятий.

54. Особенности рисков на международном уровне. 55. Валютные риски. Способы страхования валютных и кредитных рисков. Валютные опционы. Форвардные валютные сделки. Валютные фьючерсы.

56. Межбанковские операции «СВОП».

57. Информационные риски в банковской сфере. Виды экономической информации. Виды информационных рисков в банковской сфере. Минимизация информационных рисков.

### ***Типовые задачи***

Задание 1. Приведите положительные и отрицательные стороны использования каждого из основных способов минимизации рисков и оформите в табл. 1

Таблица 1

№ п/п	Способ минимизации риска	Положительные стороны	Отрицательные стороны	Возможность применения в различных сферах предпринимательской деятельности	Примечание
1					
2					
3					
4					
...					

Задание 2. При инвестировании капитала в проект А из 10 случаев была получена прибыль:

- 10 млн руб. – в двух случаях;
- 11 млн руб. – в одном случае;
- 7 млн руб. – в трех случаях;
- 5 млн руб. – в одном случае;
- 12 млн руб. – в двух случаях;
- 8 млн руб. – в одном случае.

Выберите вариант инвестирования капитала исходя из средней ожидаемой прибыли с учетом ее колеблемости. Дайте характеристику степени колеблемости.

Задача 3. Определить степень согласованности мнения пяти экспертов, результаты ранжирования которыми семи объектов приведены в табл. 1. Для определения степени согласованности используется коэффициент конкордации Кендалла.

Таблица 1

Данные для оценки согласованности мнений пяти экспертов

Номер объекта экспертизы	Оценка эксперта					Сумма рангов	Отклонение от среднего	Квадрат отклонения
	1	2	3	4	5			
1	4	6	4	4	3			
2	3	3	2	3	4			
3	2	2	1	2	2			
4	6	5	6	5	6			
5	1	1	3	1	1			
6	5	4	5	6	5			
7	8	7	7	7	7			

Задание 4. Провести анализ двух взаимоисключающих проектов А и В, имеющих одинаковую продолжительность реализации, одинаковые величины капитальных вложений и ежегодных денежных поступлений; величины цены капитала для проектов также равны. В то же время проекты отличаются риском



(вероятностью реализации, различных сценариев). Исходные данные приведены в табл. 2.

Таблица 2

Исходные данные для проведения сценарного анализа

Показатель, млн. руб. Величина инвестиций	Проект А		Проект Б	
	млн. руб.	Вероятность	млн. руб.	Вероятность
	-15	1	-15	1
Экспертная оценка дисконтированных доходов от реализации проекта при различных сценариях:				
пессимистический	14	0,2	13	0,1
наиболее вероятный	18	0,7	18	0,5
оптимистический	24	0,1	22	0,4
Оценка NPV (расчет)				
пессимистическая	-1	0,2	2	0,1
наиболее вероятная	3	0,7	3	0,5
оптимистическая	9	0,1	7	0,4
Размах вариации				
Среднеквадратичное отклонение				

Сделать выводы.

Задание 5. Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

Задание 6. Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта (табл.1). Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Таблица 1

Исходные данные проектов

Заданные параметры	Проекты					
	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

Задание 7. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10 млн. руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн. руб. Для второго с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн. руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать? Ответ аргументировать.

Задание 8. Пусть необходимо выбрать лучший из трех возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3. Допустим, что для своего осуществления упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 200, 300 и 500 млн. руб. и могут дать прибыль в размере 100, 200 и 300 млн. руб. Риск

потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями на уровне 10, 5 и 20% соответственно. Какой проект лучше?

Задание 9. Установить «зону риска» путем анализа финансовой устойчивости организации (обеспеченность имеющимися средствами для текущей деятельности) на основе данных бухгалтерского баланса.

Задание 10. Рассчитать индексы безопасности проекта по объему производства и по цене продукции, если фактический объем производства 200 единиц продукции. Постоянные затраты 600 тыс. руб. Цена единицы продукции 20 тыс. руб., переменные затраты на ее производство 15 тыс. руб.

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

При промежуточной аттестации в форме экзамена, дифференцированного зачета, дифференцированного зачета при защите курсового проекта/работы 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
Знания	Знание терминов, определений, понятий и современных методов анализа, методический инструментарий
	Знание концепции оценки и управления экономическими рисками для решения конкретных задач стратегического менеджмента
	Объем освоенного материала.
	Полнота ответов на вопросы
Умения	Применение современных методов анализа, методического инструментария оценки экономических рисков
Навыки	Решение конкретных задач оценки экономических рисков с использованием современных методов анализа
	Анализ результатов решенных задач.

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

Оценка сформированности компетенций по показателю Знания.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
Знание терминов, определений, понятий и современных методов анализа, методический инструментарий	Не знает терминов, определений, понятий и современных методов анализа, методический инструментарий	Сложности при формулировке терминов, определений, понятий и современных методов анализа, методического инструментария	Знает в общих чертах термины, определения, понятия и современные методы анализа, методический инструментарий экономических рисков. Дает ответы на большинство поставленных	В полном объеме раскрывает терминологию, сущность и роль анализа экономических рисков как инструмента повышения эффективности бизнеса

			вопросов; не допускает грубых ошибок	
Знание концепции оценки и управления экономическими рисками для решения конкретных задач стратегического менеджмента	Не знает концепцию оценки и управления экономическими рисками для решения конкретных задач стратегического менеджмента	Сложности в определении концепции оценки и управления экономическими рисками для решения конкретных задач стратегического менеджмента	Знает большую часть концепции оценки и управления экономическими рисками для решения конкретных задач стратегического менеджмента	В полном объеме раскрывает концепцию оценки и управления экономическими рисками для решения конкретных задач стратегического менеджмента
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
Применение современных методов анализа, методического инструментария оценки экономических рисков	Не знает терминов, определений, понятий и современных методов анализа, методический инструментарий	Сложности при формулировке терминов, определений, понятий и современных методов анализа, методического инструментария	Знает в общих чертах термины, современные методы анализа, инструменты оценки экономических рисков. Дает ответы на большинство поставленных вопросов; не допускает грубых ошибок	Умеет применять современные методы анализа, инструменты оценки экономических рисков

### Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
Решение конкретных задач оценки экономических рисков с использованием современных методов анализа	Не способен решать конкретные задачи по оценке экономических рисков.	Способен частично решать конкретные задачи по оценке экономических рисков.	Способен решать конкретные задачи по оценке экономических рисков. Дает ответы на большинство поставленных вопросов; не допускает грубых ошибок	Способен безошибочно решать конкретные задачи по оценке экономических рисков, использует современные подходы
Анализ результатов решенных задач.	Не владеет навыками анализа результатов	Неуверенно владеет навыками анализа результатов решенных	Владеет навыками анализа результатов решенных задач, но	В полной мере владеет навыками анализа решенных

	решенных задач	задач	допускает неточности	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
1	Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий, консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, экран, ноутбук
2	Методический кабинет для самостоятельной работы	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
3	Читальный зал библиотеки для самостоятельной работы	Специализированная мебель; компьютерная техника, подключенная к сети «Интернет», имеющая доступ в электронную информационно-образовательную среду

### 6.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

№	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. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.В. Смирнова [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный

университет, ЭБС АСВ, 2017. — 166 с. — 978-5-7410-1744-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71262.html>

2. Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

3. Кулешова Е.В. Управление рисками проектов [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.В. Кулешова. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2015. — 188 с. — 978-5-4332-0251-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72205.html>

4. Новиков А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2015. — 285 с. — 978-5-394-01380-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14100.html>

5. Поздеева С.Н. Основы управления рисками [Электронный ресурс] : практикум / С.Н. Поздеева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Российская таможенная академия, 2016. — 68 с. — 978-5-9590-0927-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69984.html>

6. Терехова Е.А. Экономическая оценка рисков [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.А. Терехова, Н.В. Мозолева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Российская таможенная академия, 2016. — 100 с. — 978-5-9590-0886-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69853.html>

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

1. Википедия: <http://ru.wikipedia.org/>

2. Федеральная служба государственной статистики – официальный сайт: <http://www.gks.ru/>

3. Научно-техническая библиотека БГТУ им. В.Г. Шухова: <http://ntb.bstu.ru/>

4. Российская научная электронная библиотека: <https://elibrary.ru/>

5. Электронно-библиотечная система БГТУ им. В.Г. Шухова: <https://elib.bstu.ru/>

6. Электронно-библиотечная система IPRbooks: <http://www.iprbookshop.ru/>

7. Youtube-канал «Образование для всех»: <https://www.youtube.com/c/1obrtv>

8. Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг: <http://www.rbc.ru>

9. Центр Макроэкономического краткосрочного прогнозирования: <http://www.forecast.ru>

10. Официальный сайт ЦБ РФ: <http://www.cbr.ru>

11. Общероссийская сеть распространения правовой информации  
«Консультант Плюс»: <http://www.consultant.ru>
12. СПС ГАРАНТ: <http://www.garant.ru>