

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

УТВЕРЖДАЮ

Директор института

Ю.А. Дорошенко



« 28 » \_\_\_\_\_ 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**дисциплины**

Риск-менеджмент

Направление подготовки:

38.03.02 Менеджмент

Направленность программы (профиль):

Стратегический менеджмент

Квалификация

бакалавр

Форма обучения

очная

**Институт экономики и менеджмента**

**Кафедра стратегического управления**

Белгород – 2021

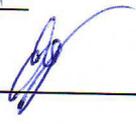
Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970;
- учебного плана, утвержденного ученым советом БГТУ им. В. Г. Шухова в 2021 году

Составитель: ст.преп.  (О.В. Леонова)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры стратегического управления

« 23 » апреля 2021 г., протокол № 11

Заведующий кафедрой: д-р.экон.наук., проф.  (Ю.А. Дорошенко)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

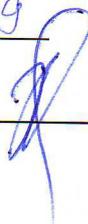
Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой стратегического управления

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)  
(ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

## 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. Способен осуществлять разработку и реализацию стратегий, управление бизнес-процессами, проектами с учетом факторов риска на основе применения современных информационных технологий в условиях неопределенности среды и глобализации экономики	ПК-4.4 Осуществляет анализ, оценку и управление рисками в условиях изменяющейся среды и глобализации экономики	<p><b>Знания:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— классификации рыночных и специфических рисков;</li> <li>– этапов и методов управления рисками;</li> <li>– этапов принятия управленческих решений в условиях риска;</li> <li>– понятий инвестиционных рисков, задач и функции управления риском.</li> </ul> <p><b>Умения:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить оценку рыночных и специфических рисков;</li> <li>– принимать управленческие решения в инвестиционной сфере в условиях риска;</li> <li>– формировать активную политику риск-менеджмента на предприятии.</li> </ul> <p><b>Навыки:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- использования эффективными методиками выявления, оценки и прогнозирования рыночных и специфических рисков;</li> <li>– использования методики анализа инвестиционных и предпринимательских рисков;</li> <li>– применения методов принятия управленческих решений в условиях риска;</li> <li>- использования навыками определения пороговых значений риска и концепции приемлемого риска;</li> <li>- использования методов передачи и страхования рисков, выбора антирисковых мероприятий.</li> </ul>

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**Компетенция ПК–4.** Способен осуществлять разработку и реализацию стратегий, управление бизнес-процессами, проектами с учетом факторов риска на основе применения современных информационных технологий в условиях неопределенности среды и глобализации экономики.

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами.

Стадия	Наименование дисциплины
1	Операционный менеджмент
2	Кадровое обеспечение стратегического управления
3	Стратегический конкурентный анализ
4	Логистика
5	Инновационный и проектный менеджмент
6	Стратегический менеджмент
7	Управленческое консультирование
8	Цифровая трансформация бизнес-процессов
9	Риск-менеджмент
10	Предпринимательские риски

## 2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зач. единицы, 144 часов.

Форма промежуточной аттестации – зачет

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 7
Общая трудоемкость дисциплины, час	144	144
<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	-	-
<b>Самостоятельная работа студентов, включая индивидуальные и групповые консультации, в том числе:</b>	73	73
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	-	-

## 3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

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

Курс 4 Семестр 7

№ 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 <sup>1</sup>
<b>1. Основные понятия и природа возникновения риска</b>					
	Понятие категории «риск», основные элементы и этапы управления риском. Вероятность рисков. Случай, вероятность и воздействие. Этапы жизни и динамика рисков фирмы; рискообразующие факторы; риск как основа создания дополнительной прибыли, Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта.	3	3		6
<b>2. Риск-менеджмент на предприятии</b>					
	Основные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента. Манипулирование риском, управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента на предприятии. Правила риск-менеджмента- интуитивная составляющая. Расчет коэффициента риска. Информационное и программное обеспечение риск-менеджмента.	3	3		5
<b>3. Классификация рисков</b>					
	Функциональная классификация рисков. Производственный, коммерческий, финансовые, селективные риски. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск – четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.). Отраслевой, региональный и валютный риск. Инновационный риск. Риск усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск невостребованности продукции. Форс– мажорные риски.	4	4		6
<b>4. Определение и анализ рисков</b>					
	Качественный и количественный анализ рисков. Сущность статистических методов. Статистические методы, определяющие степень риска предприятия с помощью вероятности наступления событий. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода. Риск как мера колеблемости дохода. Математико-статистические показатели риска: вариация, ковариация, корреляция. Среднеквадратическое отклонение от среднего наблюдавшегося дохода. Уменьшение этих показателей как цель и содержание управления рисками. Положительные и отрицательные	4	4		8

<sup>1</sup> Указать объем часов самостоятельной работы для подготовки к лекционным, практическим, лабораторным занятиям

	<p>стороны статистических методов.          Приемы визуализации рисков. Пороговые значения риска и концепция приемлемого риска.          Определенность и неопределенность риска. Методы экспертных оценок при определении риска.</p>				
--	---	--	--	--	--

### Курс 4 Семестр 7

№ 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
<b>5. Стратегия принятия решений в условиях риска</b>					
	<p>Сущность аналитических методов и моделей определения и оценки рисков предприятия. Игровые модели. Метод анализа целесообразности затрат. Методы расчета и анализа основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Дерево решений. Планирование управления рисками. Современная концепция управления рисками проектов. Общие требования к системам управления рисками проектов.</p>	4	4		5
<b>6. Управление рисками</b>					
	<p>Этапы управления рисками в организации и алгоритм управления ими. Анализ альтернатив при управлении рисками. Методы минимизации воздействия рисков, лимитирование рисков. Методы управления рисками и их выбор. Ограничения применения методов управления рисками, финансовый аспект. Интеграция и диверсификация, как способы минимизации риска. Передача риска, страхование (хеджирование), самострахование. Сравнительная оценка экономической эффективности страхования и самострахования, метод Хаустона. Рынок альтернативных методов перевода риска. Контроль процесса управления рисками.</p>	4	4		6
<b>7. Специфические виды рисков</b>					
	<p>Виды отраслевых рисков. Суммарные риски. Систематические отраслевые риски. Методика оценки отраслевых рисков. Оценка показателей текущего состояния риска и прибыльности отрасли. Стресс-тестирование показателей риска отрасли. Анализ инвестиционных рисков. Технико-технологический риск. Экономический риск. Политический риск. Социальные риски. Экологические риски. Риски реального инвестирования. Риски финансового инвестирования. Управление инвестиционными</p>	4	4		6

	рисками. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Предпринимательские риски. Стратегическое прогнозирование рисков. Риски при наборе персонала. Индивидуальный риск. Оценка индивидуальной доминанты риска				
<b>8. Анализ чувствительности проекта к риску</b>					
	Метод вариации параметров: инвестиционные затраты; объем производства; издержки производства; процент за кредит; индексы цен или индексы инфляции; задержки платежей; длительность расчетного периода. Относительный и абсолютный анализ чувствительности проекта.	4	4		6
<b>9. Оценка экономического эффекта управления рисками</b>					
	Управление рыночными рисками. Казначейский и процентный риски. Метод CAPM. Методология VAR. Описание, преимущества, определение базовых элементов. Основные методы вычисления VAR: аналитический, историческое моделирование, статистическое моделирование. Границы применения метода. Метод Shortfall. Сценарии What-If и использование многофакторных моделей. Управление кредитными рисками. Понятие и определение кредитного риска. Методы управления кредитными рисками. Структурный анализ кредита: цель кредита, сумма кредита, порядок погашения, срок, обеспечение кредита, процентная ставка, прочие условия. Оформление и контроль за исполнением кредитной сделки. Управление операционными рисками. Понятие и определение операционного риска. Классификации операционных рисков. Методы анализа операционных рисков. Методы управления операционными рисками.	4	4		5
	<b>ВСЕГО</b>	<b>34</b>	<b>34</b>		<b>53</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 <sup>2</sup>
семестр № 7				
1	Основные понятия и природа возникновения риска	Основные понятия и природа возникновения риска	4	4

<sup>2</sup> Количество часов самостоятельной работы для подготовки к практическим занятиям

2	Риск-менеджмент на предприятии	Риск-менеджмент на предприятии	4	4
3	Классификация рисков	Классификация рисков	4	4
4	Определение и анализ рисков	Определение и анализ рисков	3	3
5	Стратегия принятия решений в условиях риска	Стратегия принятия решений в условиях риска	3	3
6	Управление рисками	Управление рисками	4	4
7	Специфические виды рисков	Специфические виды рисков	4	4
8	Анализ чувствительности проекта к риску	Анализ чувствительности проекта к риску	4	4
9	Оценка экономического эффекта управления рисками	Оценка экономического эффекта управления рисками	4	4
			ИТОГО:	34
			ВСЕГО:	34

#### **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, с решением трех практических задач произвольно выбранных преподавателем из имеющегося комплекта заданий.

Цель расчётно-графического задания – закрепление теоретических знаний, полученных при изучении дисциплины, и развитие практических навыков для решения задач, с использованием современных методов анализа, оценки и управление рисками в условиях изменяющейся среды и глобализации экономики.

Расчётно-графическое задание выполняется на основе изучения специальной учебной и методической литературы, статей, опубликованных в периодической печати, а также сведений о современных методах анализа, оценки и управление рисками.

Расчётно-графическое задание представляется в виде пояснительной записки с необходимыми расчетами, схемами, графиками, иллюстрациями,

выполненными в соответствии с государственными стандартами по оформлению документации и данными методическими указаниями.

Расчётно-графическое задание должно включать следующие разделы:

Введение.

Глава 1. Теоретическая часть.

Глава 2. Расчетная часть.

Заключение.

Список литературы

Теоретическая часть расчётно-графического задания представляет собой реферат общим объемом 20-25 машинописных страниц, содержащий углубленное изложение одного из контрольных вопросов, согласно приведенному перечню.

Реферат выполняется с использованием специальной литературы, материалов периодической печати, а также материалов конкретного предприятия по анализируемой проблеме. Задачи решаются с использованием специальной литературы, материалов периодической печати.

Вариант контрольного вопроса определяется преподавателем.

### **Перечень контрольных вопросов**

1. Хозяйственный риск: понятие и классификация.
2. Неопределенность: понятие и виды.
3. Неопределенность и хозяйственный риск.
4. Общая характеристика хозяйственных рисков.
5. Функции хозяйственного риска.
6. Объекты, субъекты и характерные черты хозяйственного риска.
7. Риск как источник прибыли.
8. Риск и доходность.
9. Факторы риска.
10. Система рисков в хозяйственной деятельности.
11. Классификация хозяйственных рисков.
12. Производственные риски, их классификация и характеристика.
13. Финансовые риски, их классификация и характеристика.
14. Коммерческие риски, их классификация и характеристика.
15. Инвестиционные риски, их классификация и характеристика.
16. Валютные риски, их классификация и характеристика.
17. Кредитные риски, их классификация и характеристика.
18. Банковские риски, их классификация и характеристика.
19. Классификация транспортных рисков.
20. Факторы внешней среды в управлении хозяйственным риском.
21. Факторы внутренней среды в рискованной деятельности организации.
22. Среда прямого воздействия на организацию.
23. Среда косвенного воздействия на организацию.
24. Идентификация и анализ хозяйственного риска.
25. Методы выявления хозяйственных рисков: сущность и характеристика.
26. Качественный анализ хозяйственных рисков.
27. Количественный анализ хозяйственных рисков.

28. Зоны хозяйственного риска.
29. Построение кривой риска организации.
30. Пороговые значения риска.
31. Показатели степени риска.
32. Экономико-статистические методы оценки риска.
33. Метод экспертных оценок анализа хозяйственного риска.
34. Основные понятия и показатели оценки эффективности инвестиций.
35. Анализ степени риска реализации инвестиционных проектов.
36. Методы анализа риска инвестиционных проектов.
37. Риск инвестирования в отдельный актив.
38. Риск инвестиционного портфеля.
39. Модель увязки систематического риска и доходности ценных бумаг CAPM.
40. Методы анализа риска инвестиционного портфеля.
41. Анализ корреляционной зависимости финансовых активов в портфеле ценных бумаг.
42. Сущность и содержание риск-менеджмента.
43. Понятие, цель и задачи риск-менеджмента.
44. Управление хозяйственным риском.
45. Этапы управления хозяйственным риском.
46. Методы управления рисками.
47. Основные правила менеджмента риска.
48. Методы уклонения от риска.
49. Методы компенсации риска.
50. Методы финансирования рисков (покрытия убытков).
51. Принятие решения о выборе метода управления риском.
52. Покрытие убытков на основе страхования.
53. Содержание и виды страхования.
54. Основные понятия в страховом деле.
55. Способы определения суммы страхового возмещения.
56. Понятие франшизы, ее виды, порядок применения.
57. Имущественное страхование.
58. Основные показатели в страховании.
59. Определение экономического ущерба вследствие простоев производства.
60. Страхование финансовых рисков.
61. Хеджирование рисков.
62. Система управления хозяйственными рисками в организации

### **Расчетная часть**

Расчетная часть представляет собой описание процесса решения задания.  
Варианты задач:

1. Инвестор владеет портфелем облигаций стоимостью 1 млн.руб. Дюрация портфеля 3,2 года. Для хеджирования процентного риска инвестор решает использовать трехмесячные казначейские векселя номиналом 1 млн. руб. Сколько контрактов необходимо для хеджирования в начальный момент, если текущая фьючерсная цена казначейского векселя равна 0,9 млн. руб.

2. Компания должна решить, сколько продукции следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на продукцию в течение месяца будет 60, 70, 80 или 90 тонн равны соответственно 0,4; 0,2; 0,1; 0,3. Затраты на производство одной тонны равны 600 рублей. Компания продает продукцию по цене 900 рублей. Если продукция не продается в течение месяца, она продается по цене вторсырья – 200 рублей за тонну. Сколько тонн следует производить в течение месяца, чтобы получить максимальную прибыль? Возможный объем продукции: 60, 70, 80, 90. Вероятность спроса: 60(0,4), 70(0,2), 80(0,1), 90(0,3).

3. Индивид имеет функцию полезности  $U(W)=\sqrt{W}$ . Его начальное состояние равно 4 дол. У него есть лотерейный билет, по которому он с вероятностью 0,5 может выиграть 12 дол. с вероятностью 0,5 – 0 дол. Какова ожидаемая полезность игры? Какова наименьшая сумма  $p$ , за которую он продал бы лотерейный билет? Если будет сделано инвестирование, то какова будет его ожидаемая полезность?

4. Экспортер получит через 30 дней 100 тыс. дол. США и будет конвертировать их в рубли. Опасаясь падения курса доллара, он страхуется 60-дневным контрактом на доллар. Один контракт включает 1 000 дол. Безрисковая ставка по рублю – 12 %, по доллару – 5 %. Курс спот = 30 руб. Определить количество контрактов, которое нужно продать.

5. Предприятие А занимается выпуском и реализацией продукции. Объем продаж постоянный. Себестоимость одного продукта на конец 10-го периода – 90 рублей. Цены определяются рыночной конъюнктурой, не зависящей от сезона, либо каких-то других периодических факторов. В таблице представлены данные по ценам за 10 месяцев. Задание: 1. Построить выборочную функцию распределения. 2. Априорно считать, что цена – случайная величина, распределенная нормально, найти вероятность получения прибыли на единицу продукции не менее 15 рублей.

6. По условиям фьючерсного контракта на 8%-ную облигацию с годовыми купонами через 15 мес. должна передаваться облигация номиналом 1000 руб., до погашения которой остается 3 года. Найти фьючерсную цену облигации, если безрисковые процентные ставки одинаковы для всех сроков, не менялись в течение времени и равны 7% при непрерывном начислении.

7. Инвестиционный портфель состоит из акций двух типов: акций А и акций Б. Коэффициент корреляции между доходностями акций компании равен 0,4. Однодневный VaR. Показатель VaR отражает максимально возможные убытки от изменения стоимости финансового инструмента, портфеля активов и т.п., которые могут произойти за определенный период времени с заданной вероятностью) с доверительной вероятностью 95 % для акции А равен 20 тыс. руб., по акциям компании Б – 30 тыс. руб. Определить VaR портфеля. Портфель стоимостью 10 млн. руб., состоящий из 60% акций А и 40 % акций Б.

8. 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. Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала.

9. Ожидаемая доходность акций А и Б равна соответственно 12 и 25 %. Их среднеквадратическое отклонение равно 5% и 8%. Коэффициент корреляции между доходностями акций равен 0,6. Рассчитайте ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля, состоящего на 40% из акций А и на 60% из акций Б. Определите ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля, состоящего на 60% из акций А и на 40% из акций Б. Сравните полученные результаты.

10. Партию товара, которая была куплена за 200 тыс. руб., торговая фирма собирается на предстоящих торгах продать значительно дороже и получить в результате этого прибыль. Однако существует риск, что слишком высокая продажная цена замедлит, или вообще остановит реализацию данной партии товара, и фирма вместо прибыли получит одни убытки. По мнению экспертов фирмы, вероятность продажи товара по цене выше 400 тыс. руб. вообще равна нулю. В то же время снижение продажной цены ради ускорения процесса реализации также должно иметь разумные пределы. Продажа данной партии товара по цене ниже 200 тыс. руб. принесет торговой фирме прямые убытки. Убытки от долгого хранения товаров на складе могут составить до 25% цены их приобретения. Какой уровень продажной цены за данную партию товара на предстоящих торгах можно считать в таких условиях оптимальным?

11. Клиент собирается взять кредит в банке в размере 15 000 руб. на 1 год. Банк может выдать кредит под 15% годовых или инвестировать в безрисковые активы под 9 % годовых. Из прошлого, известно, что 4 % таких клиентов банка кредитов не возвращают. Повлияет ли риск невозврата на предоставление кредита и как.

12. Компания через неделю собирается продать определенное количество активов А, текущая цена которых 100 руб. Для хеджирования своей позиции, финансовый директор решает использовать фьючерсные контракты на активы Б, текущая цена которых 80 руб. Найти показатель хеджирования, если стандартное отклонение недельной доходности фьючерсной позиции равно 0,3, а ковариация между доходностью активов А и доходностью фьючерсной позиции по активам Б составляет 0,02.

13. Половину своих средств инвестор вкладывает в акции А, половину – акции В. Стандартное отклонение для А – 10%, для В – 20%. Определите стандартное отклонение портфеля, если: А) коэффициент корреляции составляет 0,5, Б) коэффициент корреляции составляет 1, В) коэффициент корреляции составляет – 1.

14. Портфель состоит из акций компании А. Стоимость портфеля 1 млн. руб. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 90 % на основе исторического моделирования. Существуют данные о цене акций за 11 последних дней, которые можно использовать для расчетов (десятый день, день, предшествующий расчету VaR).

В заключении расчётно-графического задания приводятся выводы по основным ее разделам.

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

### 5.1. Реализация компетенций

**Компетенция ПК–4.** Способен осуществлять разработку и реализацию стратегий, управление бизнес-процессами, проектами с учетом факторов риска на основе применения современных информационных технологий в условиях неопределенности среды и глобализации экономики

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ПК-4.4 Осуществляет анализ, оценку и управление рисками в условиях изменяющейся среды и глобализации экономики	Экзамен, защита расчетно-графического задания, тестовый контроль, решение задач, устный опрос

### 5.2. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации

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

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов (типовых заданий)
1	Понятие риск-Менеджмента и виды рисков	1. Определение сущности риск-менеджмента 2. Классификация рисков 3. Методы оценки риска. Оценка ущерба 4. Кредитные риски 5. Страновые риски
2	Организация системы риск-менеджмента на предприятии	1. Методологические основы принятия риск-решений; 2. Методология адаптивного динамического управления рисками
3	Принципы и концепция риск-менеджмента	1. Принципы управления рисками. 2. Проект концепции риск-менеджмента, внедрение риск-менеджмента, мониторинг и анализ концепции, постоянное улучшение концепции
4	Оценка риска	1. Методы оценки рисков, диагностика рисков, спектр рисков, карта рисков, методология ранжирования блоков/факторов риска. 2. Идентификация риска, анализ риска, определение степени риска. Конкурентная разведка.
5	Обработка риска	1. Выбор опций обработки риска, 2. Подготовка и внедрение планов обработки риска 3. Мониторинг и анализ, запись процессов риск менеджмента
6	Управление финансовыми рисками	1. Введение в управление рыночными рисками. 2. Производные инструменты: ключевые понятия. Развитие рынка производных инструментов в России: – производные инструменты: форвард, фьючерс, опцион, своп;

		<p>– хеджирование денежного потока компании с помощью производных инструментов;</p> <p>– развитие рынка производных инструментов в России.</p> <p>3. Управление валютными рисками:</p> <p>– ценообразование валютных форвардов;</p> <p>– ценообразование валютных опционов;</p> <p>– применение валютных форвардов и опционов при хеджировании рыночных рисков</p>
7	Операционные риски	<p>1. Определение операционных рисков.</p> <p>2. Классификация операционных рисков.</p> <p>3. Основные типы операционных рисков.</p> <p>4. Особенности идентификации источников операционных рисков.</p>
8	Построение интегрированной системы управления рисками	<p>1. Анализ рисков.</p> <p>2. Принятие решений в условиях риска</p> <p>3. Методы снижения степени риска</p> <p>4. Управление риском методом «причины-факторы-противорисковые мероприятия»</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) Что такое классификация? Зачем необходимо классифицировать риски?
- 2) Какие классификации рисков существуют? В чем их существенные сходства и различия?
- 3) Перечислите основные принципы классификации рисков.
- 4) Какие риски являются чистыми? Перечислите их. В каких ситуациях они появляются?
- 5) Какие риски являются спекулятивными? В чем заключаются существенные отличия спекулятивных рисков от чистых?
- 6) Укажите виды рисков, в зависимости от основной причины их

возникновения.

- 7) Укажите виды рисков по сфере их возникновения.
- 8) Какие риски должен учитывать менеджер при осуществлении предпринимательской деятельности?
- 9) Приведите пример систематических и специфических рисков для конкретного предприятия.
- 10) С какими видами рисков предпринимательской деятельности менеджер может успешно бороться?

### ***Типовые тестовые задания***

В приведенных тестовых заданиях – один правильный ответ.

**1. Возможность опасности, неудачи, по С.И. Ожегову, это:**

- А – невезение;
- Б – риск;
- В – кризис;
- Г – угроза.

**2 В работе какого из представленных экономистов впервые была высказана мысль о риске, как о количественной мере неопределенности?**

- А – Ф. Найт;
- Б – О. Моргенштерн;
- В – Дж. Нейман;
- Г – Дж. М. Кейнс.

**3 Что из перечисленного НЕ относится к основным чертам риска?**

- А – неопределенность;
- Б – альтернативность;
- В – перспективность;
- Г – противоречивость.

**4 Какое свойство НЕ относится к общим, определяющим понятие и проявления риска?**

- А – риск является многомерной характеристикой будущих состояний мира;
- Б – риск связан со случайными явлениями и процессами;
- В – последствия рискованных действий всегда носят отрицательный характер;
- Г – проявление риска – условное событие.

**5 Какой концепции риска НЕ существует?**

- А – риск как опасность или угроза;
- Б – риск как неопределенность;
- В – риск как возможность;
- Г – риск как худшая альтернатива.

**6 Укажите определение риска в рамках концепции неопределенности:**

- А – возможность наступления событий с негативными последствиями;
- Б – мера несоответствия между различными результатами решений, которые оценивают с точки зрения их полезности, вредности, а также эффективности по критериям соответствия выбранным ориентирам;
- В – неопределенность в отношении возможных потерь на пути к цели;
- Г – действие наудачу в надежде на счастливый случай.

**7 Что НЕ относится к объектам исследования в теории рисков и безопасности?**

- А – источники опасности и неопределенности;
- Б – объекты риска или безопасности;
- В – субъекты обеспечения безопасности;
- Г – связи между источниками опасности и объектами безопасности;
- Д – последствия наступления рискованной ситуации;
- Е – системы защиты объектов риска, создаваемые субъектами обеспечения безопасности.

**8 К какой группе объектов исследований в теории рисков и безопасности относится государство?**

- А – источник опасности и неопределенности;
- Б – объект риска или безопасности;
- В – субъект обеспечения безопасности;
- Г – система защиты объектов риска;
- Д – верны ответы А и В;
- Е – верны ответы Б и В.

**9 Какой системы защиты объектов рисков НЕ существует?**

- А – личная безопасность;
- Б – частная безопасность;
- В – коллективная безопасность;
- Г – глобальная безопасность.

**10 Состояние материально – вещественной и стоимостной структуры производства и реализации продукции и такая ее динамика, при которой обеспечивается стабильно высокий результат функционирования предприятия, это:**

- А – устойчивость предприятия;
- Б – рентабельность предприятия;
- В – эффективность деятельности предприятия;
- Г – динамика предприятий.

### *Типовые задания для устного опроса*

1. В чем заключается сущность риска? Какие понятия риска, предлагаемые различными авторами, вы знаете? В чем сходства этих понятий, а в чем различия?

2. Укажите основные моменты, характерные для рискованной ситуации. Как вы считаете, для возникновения рискованной ситуации необходимо наличие всех перечисленных моментов?

3. Какие элементы отражают сущность риска?
4. Укажите основные черты риска. Охарактеризуйте их и приведите примеры.
5. Какие точки зрения на природу риска Вы знаете? Какая из точек зрения в настоящее время является преобладающей?
6. Какие концепции риска в настоящее время используются на практике? Укажите основные элементы риск-менеджмента при реализации этих концепций.
7. Перечислите объекты исследования в теории рисков и безопасности. Как вы понимаете взаимосвязь между ними?
8. Какие объекты исследования в теории рисков и безопасности относятся к источникам опасности? Объектам рисков/безопасности? Субъектам обеспечения безопасности? Какие существуют связи между источниками опасности и объектами безопасности? Приведите примеры.
9. Что такое устойчивость предприятия и устойчивость среды? Укажите их основные характеристики.
10. Какие виды устойчивости внутренней среды Вы знаете? Как взаимосвязаны основные типы устойчивости предприятия и факторы риска?

### *Типовые задачи*

**Задание 1.** Предприятие выходит на новый рынок сбыта. В связи с особенностями хранения продукции, организации необходимо строительство собственного склада. Для того чтобы опередить конкурентов, у предприятия нет возможности тщательнее изучить будущий объем спроса на продукцию, поэтому решение о размерах склада принимается без достаточных данных. Рассматриваются четыре возможных варианта спроса на продукцию предприятия 180, 230, 280 и 330 тыс. комплектов в год (соответственно 1-4 состояния спроса) и возможности сооружения склада площадью 60 м<sup>2</sup>, 90 м<sup>2</sup>, 140 м<sup>2</sup>, 180 м<sup>2</sup>, 220 м<sup>2</sup>, соответственно 1-5 варианты (стратегии). Для каждого варианта строительства склада определенной площади подсчитаны (с учетом фактора времени) возможные значения суммарной прибыли (таблица 1). Отрицательное значение прибыли, наблюдаемое в ряде случаев, показывает, что в связи с более низким спросом, чем тот, на который рассчитывало предприятие при постройке склада большой площади, деятельность организации будет убыточна. Для принятия окончательного решения требуется рассчитать критерии. Вальда, Максимакса, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа и математическое ожидание прибыли (0,15; 0,2; 0,35; 0,3), задаваясь вероятностями состояния спроса.

**Задача 2.** Предположим, что некоторое предприятие владеет акциями стоимостью 1000 у.е. Существует три множества решений: дополнительно купить акции на сумму 500 у.е. (А), держать акции (Б), продать их (В). Вероятность 20 % роста курса акции составляет  $P_1=0,6$ , а вероятность снижения курсовой стоимости  $P_2=0,4$ . Какие решения необходимо принять, чтобы максимизировать ожидаемую прибыль? Постройте дерево решений.

**Задание 3.** Для финансирования проекта бизнесмену нужно занять сроком на один год 15000 ден. ед. Банк может одолжить ему эти деньги под 15% годовых или вложить в дело со 100%-ным возвратом суммы, но под 9% годовых. Из прошлого опыта банкиру известно, что 4% таких клиентов ссуду не возвращают. Что делать? Давать ему заем или нет? Постройте дерево решений.

**Задача 4.** Рассмотрим ситуацию более сложную, чем в задании 3: банк решает вопрос, проверять ли конкурентоспособность клиента, перед тем, как выдавать заем. Аудиторская фирма берет с банка 80 ф. ст. за проверку. В результате этого перед банком встают две проблемы: первая проводить или нет проверку, вторая – выдавать после этого заем или нет. Решая первую проблему, банк проверяет правильность выдаваемых аудиторской фирмой сведений. Для этого выбираются 1000 человек, которые были проверены и которым впоследствии выдавались ссуды. Какое решение должен принять банк? Постройте дерево решений.

**Задача 5.** На предприятии свободные денежные средства составляют 50 млн. руб. Имеются следующие возможности для их использования: 1) разместить на банковском депозите под 25% годовых; 2) реализовать проект по техническому перевооружению производства. Стоимость проекта 10 млн. руб., а его реализация позволит получить ежегодную чистую прибыль в размере 5 млн. руб.; 3) приобрести акции надежного эмитента на сумму 25 млн. руб. Ежегодные дивиденды в сумме составят 7,6 млн. руб.; 4) участвовать в совместном проекте с другим предприятием, размер участия – 20 млн. руб., ожидаемый ежегодный доход составит 5 млн. руб.; 5) приобрести облигации государственного займа на сумму 15 млн. руб., ежегодный купонный доход составит сумму 3 млн. руб. Требуется определить оптимальную структуру инвестиционного портфеля, обеспечивающего получение максимального дохода. Риск по вариантам оценивается экспертами следующим образом: 1) банковский депозит 0,20; 2) техническое перевооружение 0,32; 3) акции стороннего эмитента 0,15; 4) участие в совместном проекте 0,18; 5) государственные облигации 0,05.

**Задача 6.** В 2018 году в компании было зафиксировано 38 различных видов утечек конфиденциальной информации, в 2019 году – 34, в 2020 году – 41, в 2021 году – 43. Как специалист по информационной безопасности, используя метод экстраполяции по сложившемуся среднегодовому темпу роста утечек, сделайте прогноз относительно числа утечек конфиденциальной информации в вашей компании в 2022 году.

**Задача 7.** В 2017 году отделом спам-аналитики было зафиксировано 24365 спам- рассылок на корпоративную почту компании, в 2018 году – 26122, в 2019 году – 28994, в 2020 году – 35638, в 2021 году – 43281. Как специалист по информационной безопасности, используя метод экстраполяции по сложившемуся среднегодовому темпу роста рассылок, сделайте прогноз относительно числа спам-рассылок на корпоративную почту компании в 2022 году.

## 5.4. Описание критериев оценивания компетенций и шкалы оценивания

При промежуточной аттестации в форме экзамена используется следующая шкала оценивания: 5 – отлично, 4 – хорошо, 3 – удовлетворительно, 2 – неудовлетворительно.

Критериями оценивания достижений показателей являются:

Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине	Критерий оценивания
Знания	Знание классификации рыночных и специфических рисков
	Знание этапов и методов управления рисками; этапов принятия управленческих решений в условиях риска; понятий инвестиционных рисков, задач и функции управления риском.
	Объем освоенного материала
	Полнота ответов на вопросы
Умения	Применение современных методов оценки рыночных и специфических рисков; принятие управленческие решения в инвестиционной сфере в условиях риска
Навыки	Решение конкретных задач стратегического управления с использованием современных методов выявления, оценки и прогнозирования рыночных и специфических рисков
	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 классификации рыночных и специфических рисков	Не знает терминов, определений, понятий и классификации рыночных и специфических рисков	Сложности при формулировке терминов, определений, понятий и классификации рыночных и специфических рисков	Знает в общих чертах термины, определения, понятия и современные методы анализа, классификации рыночных и специфических рисков. Дает ответы на большинство поставленных вопросов; не допускает грубых ошибок	В полном объеме раскрывает терминологию, сущность и роль, классификации рисков.
Знание этапов и методов управления рисками; этапов принятия управленческих решений в условиях риска; понятий инвестиционных рисков, задач и	Не знает этапов и методов управления рисками; этапов принятия управленческих решений в условиях риска; понятий инвестиционных рисков, задач и	Сложности в определении этапов и методов управления рисками; этапов принятия управленческих решений в условиях риска; понятий инвестиционных рисков, задач и функции управления риском.	Знает большую часть этапов и методов управления рисками; этапов принятия управленческих решений в условиях риска; понятий инвестиционных рисков, задач и функции управления риском.	В полном объеме раскрывает этапы и методы управления рисками; этапы принятия управленческих решений в условиях риска; понятие инвестиционных

функции управления риском.	функции управления риском.			рисков, задач и функции управления риском.
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 оценки рыночных и специфических рисков; принятие управленческие решения в инвестиционной сфере в условиях риска	Не умеет применять современные методы оценки рыночных и специфических рисков; принимать управленческие решения в инвестиционной сфере в условиях риска	Допускает грубые ошибки в применении современных методов оценки рыночных и специфических рисков; принятии управленческие решения в инвестиционной сфере в условиях риска	Умеет применять современные методы оценки рыночных и специфических рисков; а также управленческие решения в инвестиционной сфере в условиях риска	Умеет в полной мере применять современные методы оценки рыночных и специфических рисков; а также принимать управленческие решения в инвестиционной сфере в условиях риска

### Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
Решение конкретных задач стратегического управления с использованием современных методов выявления, оценки и прогнозирования рыночных и специфических рисков	Не способен решать конкретные задачи стратегического управления с использованием современных методов выявления, оценки и прогнозирования рыночных и специфических рисков	Способен частично решать конкретные задачи стратегического управления с использованием современных методов выявления, оценки и прогнозирования рыночных и специфических рисков	Способен решать конкретные задачи стратегического управления с использованием современных методов выявления, оценки и прогнозирования рыночных и специфических рисков	Способен безошибочно решать конкретные задачи стратегического управления с использованием современных методов выявления, оценки и прогнозирования рыночных и специфических рисков
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
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. Ерошенко, П. Д. Риски и неопределенность в менеджменте [Текст] : определение, показатели, методы оценки и снижения / П. Д. Ерошенко. -

Москва: Лаборатория книги, 2012. - 97 с.  
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140816>

2. Иванов, А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Иванов А. А. - Москва : Евразийский открытый институт, 2011. - 304 с.  
<http://www.iprbookshop.ru/10817>

3. Никонов, В. Управление рисками [Текст] : как больше зарабатывать и меньше терять / Никонов В. - Москва : Альпина Паблишер, 2016. - 285 с.  
<http://www.iprbookshop.ru/41476.html>

4. Тихонов, Е. П. Риски в управлении предприятием: виды, анализ, оценка, пути и методы снижения [Текст] / Е. П. Тихонов. - Москва : Лаборатория книги, 2011. - 134 с. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=142357>

5. Фирсова, О. А. Управление рисками организаций [Текст] : учебно-методическое пособие / Фирсова О. А. - Орел : Межрегиональная Академия безопасности и выживания (МАБИВ), 2014. - 82 с.  
<http://www.iprbookshop.ru/33447>

6. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент [Текст] / А. Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с.  
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>

7. Демидов, Т. Д. Риски внешнего финансирования российской экономики [Текст] / Т. Д. Демидов. - Москва : Лаборатория книги, 2011. - 161 с.  
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=142359>

8. Екатеринославский, Ю. Ю. Риски бизнеса [Текст] : (диагностика, профилактика, управление) / Ю. Ю. Екатеринославский, А. М. Медведева, С. А. Щенкова. - Москва : Ан-кил, 2010. - 280 с.  
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=257927>

9. Слепухина, Ю. Э. Риск-менеджмент на финансовых рынках [Электронный ресурс] : учебное пособие / Слепухина Ю. Э. - Екатеринбург : Уральский федеральный уни-верситет, 2015. - 216 с.  
<http://www.iprbookshop.ru/68289.html>

10. Александров, А. В. Формирование системы риск-менеджмента на предприятиях нефтеперерабатывающей промышленности : автореф. дис. канд. экон. наук : 08.00.05 / А. В. Александров ; науч. рук. П. П. Табурчак ; БГТУ им. В. Г. Шухова. - Белгород : Изд-во БГТУ им. В. Г. Шухова, 2010. - 18 с.

11. 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> (дата обращения: 15.02.2022).

12. Антикризисное управление : Учебник / И. К. Ларионов, Н. И. Брагин, А. Н. Герасин [и др.]. – 2-е издание. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2019. – 380 с.

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

1. Управление рисками, риск-менеджмент на предприятии <http://www.risk24.ru/>

2. Обзор основных аспектов риск-менеджмент  
[https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/main\\_meths.shtml](https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/main_meths.shtml)
3. Риск менеджмент в экономике <https://utmagazine.ru/posts/7845-risk-menedzhment-v-ekonomike>
4. Управляем рисками при инвестировании <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/upravliaem-riskami-pri-investirovanii-risk-menedzhment-uspekhn-treidera-v-birzhevoi-torgovle>
5. [https://www.businessstudio.ru/upload/files/%D0%A0%D0%B5%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F/Risk\\_Manager\\_Isaev/Presentation\\_SUOR\\_6\\_0](https://www.businessstudio.ru/upload/files/%D0%A0%D0%B5%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F/Risk_Manager_Isaev/Presentation_SUOR_6_0)