

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

Предпринимательские риски

Направление подготовки:
38.03.02 Менеджмент

Направленность программы (профиль):
Стратегический менеджмент

Квалификация
бакалавр

Форма обучения
очная

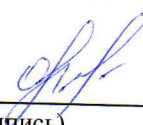
Институт экономики и менеджмента

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	Знания: — видов и функций предпринимательских рисков; — факторов и способов оценки предпринимательских рисков. Умения: — проводить оценку рыночных и специфических рисков; — рассчитывать показатели, характеризующие уровень рисков; — обосновывать принятие рискового решения. Навыки: - использования методов количественной и качественной оценки рисков; — применения методов управления предпринимательскими рисками; - использования методов снижения предпринимательских рисков.

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
Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:	71	71
лекции	34	34
лабораторные	-	-
практические	34	34
групповые консультации в период теоретического обучения и промежуточной аттестации	3	3
Самостоятельная работа студентов, включая индивидуальные и групповые консультации, в том числе:	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)	55	55
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 ¹
1. Основные понятия и природа возникновения риска					
	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
2. Риск-менеджмент на предприятии					
	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
3. Классификация рисков					
	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
4. Определение и анализ рисков					
	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 стороны статистических методов. Приемы визуализации рисков. Пороговые значения риска и концепция приемлемого риска.	4	4		8

	Определенность и неопределенность риска. Методы экспертных оценок при определении риска.				
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
5. Стратегия принятия решений в условиях риска					
	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.	4	4		6
6. Управление рисками					
	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.	4	4		6
7. Специфические виды рисков					
	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. Техно-технологический риск. Экономический риск. Политический риск. Социальные риски. Экологические риски. Риски реального инвестирования. Риски финансового инвестирования. Управление инвестиционными рисками. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций.	4	4		6

	Предпринимательские риски. Стратегическое прогнозирование рисков. Риски при наборе персонала. Индивидуальный риск. Оценка индивидуальной доминанты риска				
8. Анализ чувствительности проекта к риску					
	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
9. Оценка экономического эффекта управления рисками					
	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		6
	ВСЕГО	34	34		55

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 ²
семестр № 7				
1	Основные понятия и природа возникновения риска	Основные понятия и природа возникновения риска	4	4
2	Риск-менеджмент на предприятии	Риск-менеджмент на предприятии	4	4
3	Классификация	Классификация рисков	4	4

² Количество часов самостоятельной работы для подготовки к практическим занятиям

	рисков			
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. Риск в экономической и предпринимательской деятельности.
2. Анализ рисков организации. Источники информации о рисках.
3. Методы идентификации рисков. Картографирование рисков организации.
4. Методы оценки рисков. Статистические методы оценки рисков: сравнительный анализ и условия применения.
5. Методы оценки рисков. Аналитические методы оценки рисков. Развитие аналитических методов оценки рисков в практике риск-менеджмента.
6. Экспертные методы оценки рисков. Получение индивидуальных и коллективных экспертных оценок: достоинства и недостатки применяемых методов.
7. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.
8. Методы управления финансовыми рисками. Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации. Выбор механизмов нейтрализации финансовых рисков.
9. Кредитные риски. Роль доллара в современных международных валютных и кредитных отношениях.
10. Валютные риски. Мировой валютный рынок: современное состояние и перспективы развития.
11. Процентные риски. Влияние учетной ставки процента на экономическую активность. Процентные риски в системе банковских рисков.
12. Операционные риски: идентификация и оценка. Выбор критерия управления операционными рисками.
13. Рыночные риски. Методы оценки и инструменты регулирования.
14. Риски ликвидности. Анализ денежных потоков организации как метод управления рисками ликвидности. Пути повышения ликвидности и платежеспособности организации.
15. Риски развития. Лидерство в снижении издержек и дифференциация. Поиск наиболее эффективного пути развития.

- 16.Инвестиционные риски. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.
- 17.Инвестиционные риски. Формирование инвестиционного портфеля с учетом риска.
- 18.Стратегические риски. Стратегическая безопасность. Проблемы и перспективы глобализации.
- 19.Страновые риски. Мировой экономический кризис и тенденции развития российской экономики.
- 20.Политические риски.
- 21.Техногенные риски.
- 22.Принятие решений в условиях неопределенности и риска.
- 23.Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
24. Основы банковского риск-менеджмента.
- 25.Риск-менеджмент в страховом деле

Расчетная часть

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

Задача № 1.

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 10% цены их приобретения.

Какой уровень продажной цены за данную партию товара на предстоящих торгах можно считать в таких условиях оптимальным?

Задача № 2.

Обществу с ограниченной ответственностью «Сатурн» необходимо оценить риск того, что покупатель не оплатит товар в срок при заключении договора поставки продукции. Исходные данные для анализа сведены в таблицу, при этом сделки с данными партнерами ООО «Сатурн» заключались в течение 12 месяцев.

Таблица 2.1

		Срок оплаты счета покупателем											
Месяцы		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Срок оплаты	Фирма А	70	58	58	70	80	40	70	40	58	80	40	58

дн.	Фирма Б	50	63	32	89	68	89	32	50	68	50	68	89
-----	------------	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Перед фирмой стоит задача: определить средний срок оплаты счета в анализируемом периоде каждым покупателем и риск неоплаты счета.

Задача № 3.

Определите вероятность банкротства предприятия исходя из данных годовой отчетности фирмы.

Таблица 3.1

Данные для анализа баланса предприятия

Показатель	Абсолютная величина, тыс. руб.	
	на начало периода	на конец периода
Внеоборотные активы	13500	16600
Оборотные активы	11800	14400
Запасы	4500	6700
Дебиторская задолженность более года	1000	1500
Дебиторская задолженность менее года	3000	4000
Краткосрочные финансовые вложения	0	0
Денежные средства	3000	2000
Прочие оборотные активы	300	200
Баланс	25300	31000
Капитал и резервы	15000	18000
Долгосрочные обязательства	4500	4500
Краткосрочные обязательства	5800	8500
Заемные средства	1000	1500
Кредиторская задолженность	4700	6700
Прочие Краткосрочные обязательства	100	300
Баланс	25300	31000

Задача № 4.

Определите величину риска банкротства предприятия на основе анализа его финансового состояния.

Таблица 4.1

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Внеоборотные активы	13500	16600
Нематериальные активы	0	0
Основные средства	12000	15000
Долгосрочные финансовые вложения	1500	1600
Оборотные активы	8000	12400
Запасы	4500	7300
Сырье и материалы	2000	4000
Затраты в незавершенном производстве	1200	2000
Готовая продукция	700	600
Товары отгруженные	0	0
Расходы будущих периодов	100	200
Другие затраты	500	500
Дебиторская задолженность более года	600	1000
Дебиторская задолженность менее года	1400	2200
Краткосрочные финансовые вложения	200	100

Денежные средства	1100	1500
Прочие оборотные активы	200	300
Баланс	23500	31000
Капитал и резервы	15000	18000
Долгосрочные обязательства	4500	4500
Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	1000	1500
Кредиторская задолженность		
Прочие Краткосрочные обязательства		
Баланс	23500	31000

Таблица 4.2

Данные отчета о финансовых результатах предприятия

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	26000	27500
Себестоимость продукции	12000	17500
Коммерческие расходы	500	500
Управленческие расходы	200	300
Прибыль от реализации	13300	9200
Внереализационные доходы	0	0
Результат от прочей реализации	0	0
Прибыль (убыток) отчетного периода	13300	9200

Задача № 5.

Спрогнозируйте вероятность банкротства предприятия на основе анализа структуры его баланса. Рассчитайте коэффициент восстановления (или утраты) его платежеспособности и сделайте соответствующие выводы.

Таблица 5.1

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Внеоборотные активы	41000	47500
Нематериальные активы		
Основные средства		
Долгосрочные финансовые вложения		
Оборотные активы	38000	212400
Запасы	11200	78500
Сырье и материалы	6500	64500
Затраты в незавершенном производстве	700	1800
Готовая продукция	2600	11000
Товары отгруженные	300	50
Расходы будущих периодов	100	600
Другие затраты		
Дебиторская задолженность более года	600	1000
Дебиторская задолженность менее года	14000	92000
Краткосрочные финансовые вложения	2000	1000
Денежные средства	8700	25100
Прочие оборотные активы	200	2000
Баланс	79000	259900

Капитал и резервы	44200	76000
Долгосрочные обязательства	100	100
Краткосрочные обязательства	34700	183800
Заемные средства	4000	50000
Кредиторская задолженность	30500	133500
Прочие Краткосрочные обязательства		
Баланс	79000	259900

Задача № 6.

Определите вероятность банкротства предприятия исходя из данных годовой отчетности фирмы.

Таблица 6.1

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Внеоборотные активы	13500	16600
Нематериальные активы	0	0
Основные средства	12000	15000
Долгосрочные финансовые вложения	1500	1600
	8000	12400
Оборотные активы	4500	7300
Запасы	2000	4000
Сырье и материалы	1200	2000
Затраты в незавершенном производстве	700	600
Готовая продукция	0	0
Товары отгруженные	100	200
Расходы будущих периодов	500	500
Другие затраты	600	1000
Дебиторская задолженность более года	1400	2200
Дебиторская задолженность менее года	200	100
Краткосрочные финансовые вложения	1100	1500
Денежные средства	200	300
Прочие оборотные активы		
Баланс	23500	31000
Капитал и резервы	15000	18000
Долгосрочные обязательства	4500	4500
Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	1000	1500
Кредиторская задолженность		
Прочие Краткосрочные обязательства		
Баланс	23500	31000

Таблица 6.2

Данные отчета о финансовых результатах предприятия

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	26000	27500
Себестоимость продукции	12000	17500
	500	500

Коммерческие расходы	200	300
Управленческие расходы	13300	9200
Прибыль от реализации	0	0
Внереализационные доходы	0	0
Результат от прочей реализации	13300	9200
Прибыль (убыток) отчетного периода		

Задача № 7.

Оцените вероятность банкротства предприятия, используя данные таблицы и агрегированного баланса.

Таблица 7.1

Данные отчета о финансовых результатах предприятия

Показатель	Значение
Выручка от реализации, млн. руб.	2700
Проценты по кредитам и займам, млн. руб.	54
Налогооблагаемая прибыль, млн. руб.	180
Рыночная цена акции, руб.:	
Обыкновенной	25,7
Привилегированной	90,3
Число размещенных обыкновенных акций, млн. шт.	50
Число привилегированных акций, млн. шт.	1

Таблица 7.2

Агрегированный баланс предприятия, млн. руб.

Актив	На конец года	Пассив	На конец года
I. Внеоборотные активы	1170	IV. Капитал и резервы	810
		В том числе нераспределенная прибыль отчетного года	108
		прошлых лет	487
II. Оборотные активы	630	V. Долгосрочные обязательства	720
III. Убытки	—	VI. Краткосрочные обязательства	270
Валюта баланса	1800	Валюта баланса	1800

Задача № 8.

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала по критерию математического ожидания.

Таблица 8.1

Вариант	Результаты деятельности (прибыль)		
	1(0,3)	2(0,5)	3(0,2)
A	80	90	110
B	70	40	30
C	40	60	70

Задача № 9.

Предприятию предстоит выбрать лучший из четырех возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3 и ИП4. Для своего осуществления упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 300, 480, 560 и 750 млн. рублей и могут дать прибыль в размере 100, 250 и 320 и 400 млн. рублей.

Риск потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями на уровне 12, 15, 25 и 20%, а возможная сумма убытка составляет соответственно 160, 200, 280 и 350 млн. рублей.

На основе математического метода анализа предпринимательского риска и расчета трех необходимых критериев, определите какой проект предпочтительнее и почему?

Задача № 10.

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала.

Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, 30 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. была получена в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. была получена в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 24 случаях.

Задача № 11.

Рассчитать показатели средневзвешенной нормы дохода и показатели риска по каждому из трех вариантов, выбирая наиболее предпочтительный из них.

Таблица 11.1

Состояние экономики	Вероятность	Варианты нормы дохода, %		
		1	2	3
Глубокий спад	0,1	4	7	7,7
Небольшой спад	0,15	4,1	7	7,9
Средний спад	0,4	6	7,9	9
Небольшой подъем	0,1	6	10	11
Мощный подъем	0,25	5,5	10,5	11

Задача №12.

Определить комплексную величину риска инвестирования средств каждого из 3-х отдельных регионов и выбрать более приемлемый из них, оценивая следующие данные (в млрд. руб.):

Таблица 12.1

Наименование	1 вариант	2 вариант	3 вариант
Размер инвестируемых средств в строительство трубопровода	100	150	120
Вероятность аварий вследствие ошибок проектирования	0,02	0,01	0,01
Вероятность наступления стихийных бедствий	0,1	0,2	0,15
Вероятность недостаточной квалификации обслуживающего персонала	0,05	0,05	0,1
Предполагаемая степень ущерба в результате стихийных бедствий, % от стоимости строительства	50	75	75
Предполагаемая степень ущерба в результате недостаточной квалификации обслуживающего персонала, % от стоимости строительства	10	15	10
Предполагаемая степень ущерба вследствие ошибок	50	100	100

проектирования, % от стоимости строительства			
--	--	--	--

Задача №13.

Определить относительную величину риска каждого из четырех возможных вариантов хранения продукции, и на этой основе выбрать более приемлемый из них, исходя из нижеследующих данных (данные в миллионах рублей):

Таблица 13.1

Наименование	1 вариант	2 вариант	3 вариант	4 вариант
Вероятность возможных хищений, недостач продукции	0,05	0,05	0,1	0,1
Вероятности порчи продукции вследствие наступления стихийных бедствий	0,1	0,1	0,05	0,05
Возможная неполученная прибыль вследствие первого рисковог о события	2,5	3,0	1,0	2,5
Возможная неполученная прибыль вследствие второго рисковог о события	7,5	9,0	3,0	7,5
Предполагаемая сумма всей прибыли, которую фирма прогнозировала получить в этом периоде	100,0	115,0	90,0	105,0

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	Риск как экономическая категория, его сущность и содержание	1. Основная проблематика понятийного аппарата теории риск менеджмента. 2. Сущность базовых категорий теории риск-менеджмента (опасность, неблагоприятная ситуация, угрозы, риск, ущерб). 3. Сущность понятия «Риск-менеджмент».

		4. Классификация рисков для хозяйствующего субъекта. 5. Основные критерии (индикаторы) эффективности риск-менеджмента.
2	Риск-менеджмент в организации	1 Особенности развития концепции управления риском. 2. Основные принципы управления рисками. 3. Цели и задачи системы управления риском. 4. Специфика управления портфелем рисков.
3	Основы управления рисками в организации	1. Специфика активизации и мотивации работников в условиях неопределенности и риска. 2. Особенности формирования кадрового потенциала предприятия в условиях риска. 3. Проблематика расширения областей хозяйствования с вероятностными исходами в рыночной системе с высокой турбулентностью. 4. Оценка и анализ финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях риска.
4	Методы управления рисками	1. Сущность экспертных процедур измерения риска. 2. Специфика экспертизы рисков по методу «Делфи». 3. Проблематика снижения частоты ущерба или предотвращения убытка. 4. Особенности покрытия убытка из текущего дохода
5	Критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности	1. Особенности определения критериев для принятия решений в условиях неопределенности. 2. Проблематика принятия решения в условиях стохастической неопределенности. 3. Специфика мониторинга внешней и внутренней среды предприятия.
6	Диагностика кризисов в процессах управления	1.Основные параметры диагностирования кризисных состояний. 2. Этапы диагностики предкризисного состояния организации. 3. Особенности применения методов диагностики кризиса.
7	Концептуальные подходы менеджмента риска по обеспечению финансовой устойчивости предприятия	1.Концептуальные подходы менеджмента риска по обеспечению рационального хозяйствования. 2. Модели комплексной оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности предприятия. 3. Особенности применения моделей рейтингового фи

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) В чем состоят основные отличия принятия решений в условиях определенности, риска и неопределенности?
2. Перечислите основные причины возникновения неопределенности.
3. Назовите основоположников классической теории экономического риска. В чем они видели сущность экономического риска?
4. Как описывали экономический риск представители неоклассической теории?
5. Дайте определение риска как экономической категории.
6. Назовите четыре основные функции риска и дайте их краткую характеристику.
7. Что понимается под конструктивной и деструктивной формой регулирующей функции риска?
8. Назовите основные отличительные черты понятия «риск».
9. Назовите известные вам классификации рисков. Какие из них, на ваш взгляд, являются наиболее востребованными и часто употребляемыми?
10. Как вы понимаете сущность следующих видов риска: риск упущенной выгоды; процентный риск; валютный риск?
11. Какие виды рисков включает в себя риск прямых финансовых потерь?
12. В чем основное различие чистых и спекулятивных рисков?

Типовые тестовые задания

В приведенных тестовых заданиях – один правильный ответ.

1. Оценка рисков – это...?

- a) выявление всех возможных событий и возможностей;
- b) оценка ситуации на рынке;
- c) оценка неблагоприятных решений.

2. Как меняется неопределенность в условиях риска при применении вероятностных оценок:

- a) увеличивается;

- b) уменьшается;
- c) остается неизменной.

3. Какой тип риска не является экономическим:

- a) страховой;
- b) кредитный;
- c) социальный.

4. Что не относится к идентификаторам рисков:

- a) SWOT- анализ;
- b) опыт сторонних организаций;
- c) нет правильного ответа.

5. К функциям объекта управления в риск-менеджменте относятся:

- a) регулирование;
- b) страхование;
- c) стимулирование.

6. К способам снижения риска относятся:

- a) реструктуризация риска;
- b) разделение риска;
- c) оба ответа верны.

7. Какой показатель используется для измерения уровня риска:

- a) среднее квадратичное отклонение;
- b) текущая (приведенная) стоимость;
- c) коэффициент дисконтирования.

8. При использовании метода «Сокращения риска» покрытие убытка происходит за счет:

- a) резервов;
- b) страхования;
- c) займов.

9. VAR- это ...

- a) парадигма стоимости риска;
- b) диссипация риска;
- c) волатильность риска.

10. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей:

- a) построение дерева решений;
- b) вероятностный метод;
- c) анализ чувствительности.

11. Причиной операционных рисков является:

- a) человек;
- b) бизнес-процесс;
- c) нет верного ответа.

12. При анализе чувствительности в качестве результирующих показателей принимают:

- a) показатели эффективности проекта;
- b) операционные затраты и их составляющие;
- c) оба утверждения верны.

13. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:

- a) конвергенция;
- b) дифференцирование;
- c) диверсификация.

14. Сумма вероятностей всех альтернатив должна быть равна:

- a) 1;
- b) 10;
- c) 100.

15. Финансовый риск предприятия связан с:

- a) колебаниями прибыли от текущей деятельности предприятия;
- b) уровнем постоянных операционных издержек;
- c) колебаниями дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций.

Типовые задания для устного опроса

1. Какие риски относятся к систематическим (рыночным), а какие – к несистематическим (индивидуальным)?
2. За счет чего можно понизить несистематические риски? Что означает термин «диверсификация»?
3. Что собой представляет в содержательном плане модель оценки финансовых активов (САРМ)? С расчетом каких рисков она связана? Как она выглядит на языке математики?
4. Назовите основные предположения, на которых базируется модель САРМ.
5. Что такое премия за риск? Покажите её на графике модели САРМ.
6. Как определяются безрисковая и среднерыночная доходности? От чего они зависят?
7. Какие вы знаете основные индексы мирового и российского фондовых рынков? Дайте их краткую интерпретацию.
8. Каков, по вашему мнению, сегодняшний уровень развития российского фондового рынка?
9. Что показывает β -коэффициент риска (β -риск)? Чему равен β -риск для средней рыночной бумаги?
10. Дайте экономическую интерпретацию следующим выражениям:

коэффициент $\beta=1,5$; коэффициент $\beta=0,7$.

11. Перечислите основные недостатки модели оценки финансовых активов. Существуют ли способы устранения этих недостатков?

Типовые задачи

Задание 1. Пусть имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн руб. Какой проект выбрать?

Задача 2. В состав портфеля включены два вида ценных бумаг: акции (x_1) с ожидаемой доходностью $m_1 = 15\%$ и облигации (x_2) с доходностью $m_2 = 6\%$. Стандартное отклонение акций $\sigma_1 = 23\%$, облигаций $\sigma_2 = 9\%$. Варьируя портфельными весами активов, выбрать оптимальную его структуру с точки зрения применяемого типа активов. Расчеты выполнить для пяти значений коэффициентов парной корреляции $r_{ij} = -1,0; -0,6; 0; 0,2; 1,0$.

Задание 3. Для финансирования проекта бизнесмену нужно занять сроком на один год 17000 ден. ед. Банк может одолжить ему эти деньги под 17% годовых или вложить в дело со 100%-ным возвратом суммы, но под 9% годовых. Из прошлого опыта банкиру известно, что 8% таких клиентов ссуду не возвращают. Что делать? Давать ему заем или нет? Постройте дерево решений.

Задача 4. При вложении капитала в мероприятие А из 10 случаев была получена прибыль: 14 млн. руб. – в одном случае; 12 млн. руб. – в одном случае; 10 млн. руб. – в одном случае; 8 млн. руб. – в одном случае; 6 млн. руб. – в одном случае; 5 млн. руб. – в двух случаях; 3 млн. руб. – в трех случаях. Требуется выбрать вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли, с учетом ее колеблемости. Дать характеристику степени колеблемости.

Задача 5. На предприятии свободные денежные средства составляют 50 млн. руб. Имеются следующие возможности для их использования: 1) разместить на банковском депозите под 13% годовых; 2) реализовать проект по техническому перевооружению производства. Стоимость проекта 27 млн. руб., а его реализация позволит получить ежегодную чистую прибыль в размере 9 млн. руб.; 3) приобрести акции надежного эмитента на сумму 33 млн. руб. Ежегодные дивиденды в сумме составят 8,8 млн. руб.; 4) участвовать в совместном проекте с другим предприятием, размер участия – 16 млн. руб., ожидаемый ежегодный доход составит 7 млн. руб.; 5) приобрести облигации государственного займа на сумму 19 млн. руб., ежегодный купонный доход составит сумму 4 млн. руб. Требуется определить оптимальную структуру инвестиционного портфеля, обеспечивающего получение максимального дохода. Риск по вариантам оценивается экспертами следующим образом: 1) банковский депозит 0,10; 2) техническое перевооружение 0,37; 3) акции стороннего эмитента 0,16; 4) участие в совместном проекте 0,17; 5)

государственные облигации 0,03.

Задача 6. В 2018 году в компании было зафиксировано 45 различных видов утечек конфиденциальной информации, в 2019 году – 28, в 2020 году – 49, в 2021 году – 36. 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. Определите ущерб, возникший при вынужденной замене сырья, материалов, комплектующих изделий (без увеличения трудоемкости продукции). Из-за недопоставки контрагентом 180 т металла по цене 4 тыс. р. за 1 т потерпевшая сторона вынуждена была использовать 250 т другого металла по цене 4,1 тыс. р. за 1 т.

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 видов и функций предпринимательских рисков.
	Знание факторов и способов оценки предпринимательских рисков.
	Объем освоенного материала.
	Полнота ответов на вопросы.
Умения	Применение оценки рыночных и специфических рисков; рассчитывать показатели, характеризующие уровень рисков.
Навыки	Решение задач, по использования методов снижения предпринимательских рисков.
	Анализ результатов управления предпринимательскими рисками

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 видов и функций предпринимательских рисков.	Не знает видов и функций предпринимательских рисков; факторов и способов оценки предпринимательских рисков.	Сложности при формулировке видов и функций предпринимательских рисков; факторов и способов оценки предпринимательских рисков.	Знает в общих чертах видов и функций предпринимательских рисков; факторов и способов оценки предпринимательских рисков.	В полном объеме раскрывает видов и функций предпринимательских рисков; факторов и способов оценки предпринимательских рисков.

			Дает ответы на большинство поставленных вопросов; не допускает грубых ошибок	.
Знание факторов и способов оценки предпринимательских рисков.	Не знает факторов и способов оценки предпринимательских рисков.	Сложности в определении факторов и способов оценки предпринимательских рисков.	Знает большую часть факторов и способов оценки предпринимательских рисков.	В полном объеме раскрывает факторов и способов оценки предпринимательских рисков.
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 оценки рыночных и специфических рисков; рассчитывать показатели, характеризующие уровень рисков;	Не умеет применять методы оценки рыночных и специфических рисков; рассчитывать показатели, характеризующие уровень рисков;	Допускает грубые ошибки в применении методов оценки рыночных и специфических рисков; расчёте показателей, характеризующих уровень рисков.	Умеет применять методы оценки рыночных и специфических рисков; рассчитывать показатели, характеризующие уровень рисков.	Умеет безошибочно применять оценки рыночных и специфических рисков; рассчитывать показатели, характеризующие уровень рисков.

Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
Решение задач, по использованию методов снижения предпринимательских рисков.	Не способен решать конкретные задачи по использованию методов снижения предпринимательских рисков.	Способен частично решать конкретные задачи по использованию методов снижения предпринимательских рисков.	Способен решать конкретные задачи по использованию методов снижения предпринимательских рисков.	Способен безошибочно решать конкретные задачи по использованию методов снижения предпринимательских рисков.
Анализ результатов управления предприниматель	Не владеет навыками анализа результатов управления	Неуверенно владеет навыками анализа результатов	Владеет навыками анализа результатов управления	В полной мере владеет навыками анализа результатов

скими рисками	предпринимательскими рисками	управления предпринимательскими рисками	предпринимательскими рисками, но допускает неточности	управления предпринимательскими рисками.
---------------	------------------------------	---	---	--

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 (МАБИБ), 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
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-uspekhi-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