

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)**

**Электростальский институт (филиал)
Московского политехнического университета**

УТВЕРЖДАЮ

Директор Электростальского института
(филиала) Московского политехнического
университета



/О.Д. Филиппова/
26 мая 2025 г.



Рабочая программа дисциплины
«Управление рисками»

Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность образовательной программы
«Экономика и финансы предприятий»
(набор 2025 года)

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
очная, очно-заочная

Электросталь 2025

Область применения и нормативные ссылки

Настоящая программа учебной дисциплины устанавливает минимальные требования к знаниям и умениям обучающегося и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности. Программа предназначена для преподавателей, ведущих данную дисциплину, и обучающихся направления подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) изучающих дисциплину «Управление рисками».

Программа разработана в соответствии с:

- федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. №954;
- образовательной программой 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), направленность образовательной программы «Экономика и финансы предприятий»;
- учебным планом (очной, очно-заочной форм обучения) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), направленность образовательной программы «Экономика и финансы предприятий», утвержденным в 2025 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины «Управление рисками»: сформировать у обучающихся комплекс теоретических знаний о системе управления рисками на предприятии в современных рыночных условиях.

Задачи освоения дисциплины «Управление рисками»:

- формирование у студентов общих представлений о сущности рисков в деятельности предприятия; изучение основных классификаций финансовых рисков;
- освоение методики качественной и количественной оценки финансовых рисков;
- формирование знаний об основных способах снижения рисков на предприятии.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Управление рисками» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, основной профессиональной образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика».

Дисциплина «Управление рисками» взаимосвязан логически и содержательно-методически со следующими дисциплинами ОПОП:

основы права;

управление проектами,

методы принятия управленческих решений,

анализ финансово-хозяйственной деятельности,

управление бизнес-процессами,

организация и управление инновационной деятельностью предприятия.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

В результате освоения дисциплины (модуля) у обучающихся формируются следующие компетенции и должны быть достигнуты следующие результаты обучения как этап формирования соответствующих компетенций:

Код компетенций	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1	Способен собрать, проанализировать	ИПК-1.1. Собирает, анализирует и содер-	Знать: экономическое содержание и классификацию рис-

	и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей.	жательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты ИПК-1.2. Выявляет тенденции изменения социально-экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы, с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей	ков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках. Уметь: анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки. Владеть: навыками сбора и анализа информации о рисках.
ПК-3	Способен разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации	ИПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций ИПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации.	Знать: основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками. Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; разрабатывать варианты управленческих решений, обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений. Владеть: методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска.

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, т.е. 108 академических часов.

Очная форма обучения 8-й семестр: лекции – 18 часов, семинарские/практические занятия – 36 часов, самостоятельная работа – 54 часов. Форма контроля – экзамен.

Очно-заочная форма обучения 9-й семестр: лекции – 14 часов, семинарские/практические занятия – 14 часов, самостоятельная работа – 80 часов. Форма контроля – экзамен.

Структура и содержание дисциплины «Управление рисками» по срокам и видам работы отражены в Приложении 1.

Содержание разделов дисциплины

4.1 Лекции

Тема 1 Теоретические основы предпринимательских рисков

Место и роль рисков в экономической деятельности предпринимателя.

Понятие риска как экономической категории. Причины и источники возникновения предпринимательских рисков. Неопределенность и риск, их свойства и отличительные особенности. Сущность риска. Функции риска в экономике.

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике. Основные научные концепции риска.

Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска.

Отношение к риску классической, неоклассической и маржиналистской экономических школ. Психическое восприятие риска.

Выбор решения с учетом склонности к риску и ожидаемой полезности. Функция субъективной полезности Неймана-Моргенштерна Проблемы риска в экономике России.

Тема 2 Классификация и виды предпринимательских рисков

Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска. Модель отраслевых факторов риска Майкла Портера: новый игрок, крупный заказчик, крупный контракт, крупный поставщик, товар-субститут, усиление конкуренции. Факторы риска: нейтивные и интегральные, микроэкономического уровня и макроэкономического уровня, и их разновидности, определенные и неопределенные, случайные и нечеткие, природной, поведенческой и целевой неопределенности.

Ранние и современные классификации рисков.

Чистые и спекулятивные риски. Простые и составные риски.

Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Риски отдельной операции, нескольких операций и деятельности предприятия в целом. Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск. Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски. Риски в сфере производства, обращения, управления.

Классификация рисков по причине возникновения: природно-естественные, экологические, транспортные, политические, коммерческие риски (сущность, содержание).

Коммерческий риск и факторы, его определяющие. Виды коммерческих рисков: имущественные риски, производственные, торговые, финансовые.

Сущность и виды финансовых рисков. Риски, связанные с покупательной способностью денег: инфляционный риск, дефляционный риск, валютный риск, риск ликвидности. Сущность и виды инвестиционных рисков: риск упущенной выгоды; риски, снижения доходности (процентный риск, кредитный риск); риски прямых финансовых потерь (биржевые риски, селективные риски, риск банкротства, кредитный риск).

Рыночные риски, операционные риски как примеры составных рисков.

Реализуемость различных видов рисков для различных направлений деятельности (производственные структуры, торговые структуры, финансовые структуры, участники рынка ценных бумаг). Общие и специфические риски.

Тема 3. Методы анализа и оценки рисков

Идентификация (диагностика) рисков компании. Этапы идентификации рисков. Рисковый ландшафт, рисковый профиль, рисковая экспозиция. Информационные аспекты диагностики рисков. Элементы конкурентной разведки в прогнозировании рисков фирмы. Метод симптомов раннего оповещения. Взаимосвязь стратегического анализа и прогнозирования рисков компании, SWOT-анализ.

Качественные методы анализа и оценки рисков. Картографирование, ранжирование

рисков, выделение критических рисков. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска. Шкалы риска и характеристика их градаций.

Карты и матрицы рисков. Отображение результатов диагностики рисков в разрезе блоков организационной структуры предприятия и по видам риска.

Количественные методы оценки рисков. Вероятностные и статистические методы оценки рисков. Показатели чувствительности. Расчетно-аналитический метод, Коэффициент риска.

Метод дерева решений и дерева отказов.

Тема 4. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски

Основные методы воздействия на риски и их характеристика.

Методы снижения рисков. Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии. Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере. Стратегии диверсификации. Математическое обоснование эффекта диверсификации. Локализация рисков.

Методы передачи рисков. Страхование, основные понятия и возможности его использования для предпринимателя. Разработка программы страхования предприятий. Хеджирование рисков. Биржевые и внебиржевые инструменты хеджирования. Аутсорсинг, аутстаффинг, факторинг как способы передачи рисков.

Методы удержания и компенсации рисков. Самострахование. Создание системы резервов внутри предприятия. Резервные фонды и их формы.

Сравнение эффективности методов страхования и самострахования. Метод Хаустона.

Учет риска при принятии управленческих решений. Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие). Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: метод минимакса, метод максимина, критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа. Принятие решений в условиях частичной неопределенности.

Тема 5. Организация процесса управления рисками

Основные принципы и подходы к управлению рисками. Интегрированный риск-менеджмент.

Сущность и содержание риск-менеджмента. Стандарты в области управления рисками. Цели риск-менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Задачи риск-менеджмента. Неразрывность зависимости стратегии и тактики риск-менеджмента. Стратегический риск-менеджмент как система управления риском, основанная на долгосрочном прогнозировании, стратегическом планировании, долгосрочных целях предприятия. Тактический риск-менеджмент как совокупность приемов и способов, использующихся в конкретной хозяйственной ситуации для достижения целей стратегического риск-менеджмента. Риск-менеджмент как составная часть корпоративной системы управления.

Основные этапы процесса управления предпринимательскими рисками.

Организация риск-менеджмента на предприятии. Функции и обязанности подразделений риск-менеджмента. Политика и программа управления рисками в компании. Отчетность риск-менеджмента.

Организационная структура риск-менеджмента. Взаимосвязь функций риск-менеджмента с функциями системы внутреннего контроля компании. Риск-аудит и его связь с процедурами внутреннего контроля в организации. Система внутреннего контроля и аудита компании как основа управления и контроля за внутренними рисками компании.

Процессный риск-менеджмент. Бизнес-процессы и связанные с ними процедуры анализа и контроля рисков.

Оценка результатов деятельности компании с учетом риска. Показатели эффективности деятельности с учетом риска: RAROC, EVA.

Тема 6. Управление финансовыми рисками

Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный. Волатильность. Способы оценки рыночных рисков. Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях. Мера чувствительности к рыночному риску коэффициент бета.

Кредитный риск, сущность и источники возникновения кредитного риска. Три составные части кредитного риска. Определение вероятности дефолта. Ожидаемая подверженность кредитному риску. Методы и инструменты управления кредитным риском.

Риск банкротства, его прогнозирование, последствия и процедуры банкротства. Состояние банкротства и его оценка. Юридические последствия банкротства. Государственное регулирование банкротств. Анализ финансового состояния должника арбитражным управляющим. Методы прогнозирования банкротств.

Тема 7. Управление операционными рисками

Операционные риски, источники возникновения и виды. Потери, связанные с операционными рисками.

Информационная безопасность организации. Охраняемые законом тайны.

Информационные риски. Система информационной безопасности.

Виды охраняемых законом тайн. Коммерческая тайна. Режим защиты информации, составляющей коммерческую тайну. Методы защиты информации. Организационно-режимные способы защиты информации. Ответственность за разглашение коммерческой тайны.

Каналы утечки информации и инженерно-технические средства ее защиты. Специальные технические средства негласного получения информации (СТС НПИ). Методы обнаружения СТС НПИ. Защита информации программными средствами в компьютерных сетях.

Персональные данные и требования к организациям по их защите Промышленная безопасность и охрана труда.

Промышленная безопасность и стратегия управления промышленными рисками. Риск аварий как основной риск критического уровня промышленных предприятий.

Опасные производственные объекты (ОПО).

Основные законодательные акты в области промышленной безопасности.

Организация мероприятий по управлению рисками на ОПО. Экспертиза промышленной безопасности. Деятельность Ростехнадзора по контролю над безопасностью ОПО.

Декларация промышленной безопасности. Анализ риска аварий на предприятии.

Использование страхования в управлении рисками промышленного предприятия. Страхование гражданской ответственности владельцев организаций, эксплуатирующих ОПО.

Требования к охране труда в организации. Государственное регулирование охраны труда и основные законодательные акты по охране труда.

Работы с вредными и опасными условиями труда. Классы профессионального риска. Страхование работников. Несчастные случаи на производстве, их расследование и последствия для компании.

Затраты на охрану труда.

Тема 8. Оценка недвижимости, приносящей доход

Оценка недвижимости: текущая, ретроспективная и перспективная. Методы определения стоимости недвижимости: затратный, сравнения продаж, капитализации дохода. Физическая характеристика объекта недвижимости, экономическая характеристика объекта недвижимости. Условия финансирования сделки. Варианты расчетов при финансировании сделки: финансирование сделки кредитором, финансирование сделки продавцом.

Условия продажи. Состояние рынка как изменение рыночных условий купли-продажи во времени.

Источники риска инвестиций в недвижимость Стандарты оценочной деятельности.

Недействительные компоненты стоимости как компоненты стоимости, не связанные с недвижимостью. Корректировка цен продаж сравнимой недвижимости.

Капитализация дохода как преобразование ожидаемых в будущем доходов в единовременно получаемую в настоящее время стоимость. Метод капитализации дохода, его принципы. Коэффициент капитализации.

Тема 9. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов

Общие закономерности управления инвестиционными проектами. Элементы проектного анализа и стратегия предприятия. Основные методы оценки инвестиционных проектов

Страхование инвестиционных рисков

Методы учета рисков инвестиционных проектов.

Способы учета рисков инвестиционных проектов: безрисковые денежные потоки, скорректированная на риск ставка дисконтирования. Оценка премий за риск. Методы оценки ставки дисконта. Кумулятивное построение ставки дисконтирования.

Оценка рисков инвестиционного проекта: анализ безубыточности, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, дерево решений.

Особенности метода сценариев и имитационного моделирования.

Влияние странового риска на оценку инвестиционных проектов.

4.2. Практические занятия

Тема 1 Теоретические основы предпринимательских рисков

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Понятие риска.
2. Сущность классической и неоклассической теории предпринимательского риска.
3. Причины возникновения экономического риска.

Тема 2 Классификация и виды предпринимательских рисков

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Основные принципы классификации рисков.
2. Классификация рисков по различным признакам.

Тема 3. Методы анализа и оценки рисков

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Содержание и методы качественной оценки риска.
2. Статистические методы и показатели меры риска
3. Методы экспертных оценок и модели их реализации.
4. Расчет риска с использованием различных способов количественной оценки риска.
5. Статистический способ оценки риска
6. Определение риска на основе изучения корреляционной зависимости между параметрами.
7. Оценка риска аналитическим методом и методом «дерева решений».
8. Расчет риска с использованием различных аналитических методов оценки риска на основе предложенных методик.

Тема 4. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Определение рисков предприятия и их ранжирование.
2. Методология управления рисками в организациях
3. Учет риска при принятии управленческого решения. Система критериев принятия рискованного решения.
4. Расчет страхового возмещения с использованием различных способов количественной оценки риска.

Тема 5. Организация процесса управления рисками

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Основные методы и пути снижения рисков
2. Риск-менеджмент: сущность и содержание.
3. Организация риск-менеджмента на предприятии.
4. Страхование как основной прием риск-менеджмента

Тема 6. Управление финансовыми рисками

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска. Сущность финансового риска. Функции финансового риска.
2. Классификация финансовых рисков по видам способам проявления.
3. Финансовый риск банкротства как основное проявление финансовых рисков
4. Реализация политики управления финансовыми рисками.

Тема 7. Управление операционными рисками

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Операционные риски, источники возникновения и виды.
2. Информационные риски. Система информационной безопасности.
3. Промышленная безопасность и охрана труда.

Тема 8. Оценка недвижимости, приносящей доход

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Стоимость имущества как базовое понятие оценочной деятельности.
2. Рыночная стоимость. Принципы оценки.
3. Методы доходного подхода в оценке недвижимости: метод прямой капитализации дохода, метод дисконтированных денежных потоков.
4. Методы сравнительного подхода в оценке недвижимости: методы сравнительного анализа продаж, методы, основанные на соотношении цены и дохода, экономико-математические методы.
5. Затратный подход к оценке недвижимости: расчет затрат на воспроизводство и замещение.

Тема 9. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов

Примерные вопросы для обсуждения:

1. Инвестиции и инвестиционный проект: понятие и сущность.
2. Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов.
3. Управление рисками инвестиционного проекта.

4.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№ п/п	№ темы дисциплины	Печень вопросов, отнесенных на самостоятельное изучение	Методические указания по выполнению самостоятельной работы
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков	Понятие риска как экономической категории.	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка доклада
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков	Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы

		Классификация рисков	Подготовка доклада, реферата
3.	Методы анализа и оценки рисков	Качественные методы анализа и оценки рисков. Количественные методы оценки рисков.	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка доклада, реферата. Решение задач
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Учет риска при принятии управленческих решений.	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка доклада, реферата. Решение задач
5.	Организация процесса управления рисками	Организация риск-менеджмента на предприятии. Процессный риск-менеджмент	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка доклада, реферата. Решение задач
6.	Управление финансовыми рисками	Методы и инструменты управления кредитным риском.	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка доклада, реферата. Решение задач
7.	Управление операционными рисками	Промышленная безопасность и охрана труда.	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка доклада, реферата. Решение задач. Подготовка к контрольной работе
8.	Оценка недвижимости, приносящей доход	Варианты расчетов при финансировании сделки: финансирование сделки кредитором, финансирование сделки продавцом.	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка доклада, реферата. Решение задач Подготовка к тестированию
9.	Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов	Методы учета рисков инвестиционных проектов.	Изучение лекционного материала Изучение основной и дополнительной литературы Подготовка к защите реферата реферата. Решение задач

5. Образовательные технологии

Методика преподавания дисциплины «Управление рисками» и реализация компетентного подхода в изложении и восприятии предусматривает использование следующих активных и интерактивных форм проведения групповых, индивидуальных, аудитор-

ных занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся:

- лекции с проблемным изложением, лекции-дискуссии;
- подготовка, представление и обсуждение презентаций на семинарских занятиях;
- организация и проведение текущего контроля знаний студентов в форме бланкового тестирования;
- обсуждение и защита рефератов по дисциплине;
- решение практических задач.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

В процессе обучения используются следующие оценочные формы самостоятельной работы студентов, оценочные средства текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций:

доклад, сообщение

реферат,

решение задач на практических занятиях,

тест,

контрольная работа,

экзамен

6.1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).

6.1.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

В результате освоения дисциплины (модуля) формируются следующие компетенции:

Код компетенции	В результате освоения образовательной программы обучающийся должен обладать
ПК-1	Способен собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей.
ПК-3	Способен разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации.

В процессе освоения образовательной программы данные компетенции, в том числе их отдельные компоненты, формируются поэтапно в ходе освоения обучающимися дисциплин (модулей), практик в соответствии с учебным планом и календарным графиком учебного процесса.

6.1.2. Итоговые показатели балльной оценки сформированности компетенций по дисциплине в разрезе дескрипторов «знать/ уметь/ владеть»:

ПК-1 - Способен собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей. Индикаторы достижения компетенции: ИПК-1.1. Собирает, анализирует и содержательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты ИПК-1.2. Выявляет тенденции изменения социально-экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы, с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей				
Компоненты индикаторов достижения компетенции	Критерии оценивания			
	2	3	4	5
Знать: экономическое содержание и классификацию рисков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках.	Обучающийся демонстрирует полное отсутствие или недостаточное соответствие знаний: экономическое содержание и классификацию рисков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках.	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний: экономическое содержание и классификацию рисков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность знаний, по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями при их переносе на новые ситуации.	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие знаний: экономическое содержание и классификацию рисков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках. Допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях.	Обучающийся демонстрирует полное соответствие необходимых знаний: экономическое содержание и классификацию рисков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках. Свободно оперирует приобретенными знаниями.
Уметь: анализировать информационные и статистические материалы по	Обучающийся не умеет или в недостаточной степени умеет анализировать ин-	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие умений анализировать информационные и ста-	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие умений анализировать информационные	Обучающийся демонстрирует полное соответствие умений анализировать инфор-

оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки.	формационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки.	статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность умений, по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании умениями при их переносе на новые ситуации.	и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки. Умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки. Свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
Владеть: навыками сбора и анализа информации о рисках.	Обучающийся не владеет или в недостаточной степени владеет навыками сбора и анализа информации о рисках.	Обучающийся в неполном объеме владеет навыками сбора и анализа информации о рисках. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность владения навыками по ряду показателей, Обучающийся испытывает значительные затруднения при применении навыков в новых ситуациях.	Обучающийся частично владеет навыками сбора и анализа информации о рисках. Навыки освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	Обучающийся в полном объеме владеет навыками сбора и анализа информации о рисках. Свободно применяет полученные навыки в ситуациях повышенной сложности.

ПК-3 - Способен разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации.

Индикаторы достижения компетенции:

ИПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций

ИПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации.

Знать: основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками.	Обучающийся демонстрирует полное отсутствие или недостаточное соответствие знаний: основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками.	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний: основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность знаний, по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями при их переносе на новые ситуации.	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие знаний: основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками. Допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях.	Обучающийся демонстрирует полное соответствие необходимых знаний: основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками. Свободно оперирует приобретенными знаниями.
Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; разрабатывать варианты управленческих решений, обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений.	Обучающийся не умеет или в недостаточной степени умеет оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; разрабатывать варианты управленческих решений, обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие умений оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; разрабатывать варианты управленческих решений, обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность умений, по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие умений оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; разрабатывать варианты управленческих решений, обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений. Умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при ана-	Обучающийся демонстрирует полное соответствие умений оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; разрабатывать варианты управленческих решений, обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений. Свободно опе-

	решений.	оперировании умениями при их переносе на новые ситуации.	литических операциях, переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	рирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
Владеть: методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска.	Обучающийся не владеет или в недостаточной степени владеет методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска.	Обучающийся в неполном объеме владеет методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность владения навыками по ряду показателей, Обучающийся испытывает значительные затруднения при применении навыков в новых ситуациях.	Обучающийся частично владеет методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска. Навыки освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	Обучающийся в полном объеме владеет методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска. Свободно применяет полученные навыки в ситуациях повышенной сложности.

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

Промежуточная аттестация обучающихся в форме экзамена проводится по результатам выполнения всех видов учебной работы, предусмотренных учебным планом по данной дисциплине (модулю), при этом учитываются результаты текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценка степени достижения обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) проводится преподавателем, ведущим занятия по дисциплине (модулю) методом экспертной оценки. По итогам промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

К промежуточной аттестации допускаются только студенты, выполнившие все виды учебной работы, предусмотренные рабочей программой по дисциплине.

Шкала оценивания	Описание
Отлично	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

Хорошо	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует неполное, правильное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, либо если при этом были допущены 2-3 несущественные ошибки.
Удовлетворительно	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, в котором освещена основная, наиболее важная часть материала, но при этом допущена одна значительная ошибка или неточность.
Неудовлетворительно	Не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

Фонды оценочных средств представлены в Приложении 2 к рабочей программе.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1. Основная литература:

1. *Воронцовский, А. В.* Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511534>
2. *Панарина, М. М.* Корпоративная безопасность: система управления рисками и комплаенс в компании : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 158 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15342-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520423>

7.2. Дополнительная литература

1. Уколов, А.И. Оценка рисков: учебник / А.И. Уколов. - 2-е изд. стер. – М.: Директ Медиа, 2018. - 627 с.: ил., схем, табл.
2. Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования: учебник / А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. - 2-е изд., стер. – М.: Директ-Медиа, 2017. - 554 с.: ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 547. - ISBN 978-5-4475-9318-6; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>

7.3. Программное обеспечение

Операционная система Windows 7 DreamSpark № 9d0e9d49-31d1-494a-b303-612508131616
 Офисные приложения, Microsoft Office 2013 (или ниже) – Microsoft Open License. Лицензия № 61984042
 Microsoft Project 2013 Stdart 32- bit/x64 Russian.
 Антивирусное ПО Avast (бесплатная версия)

7.4. Электронно-библиотечные системы:

1. Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» (www.cyberleninka.ru)
2. Национальная электронная библиотека (НЭБ) (<https://rusneb.ru/>)
3. Образовательная платформа ЮРАЙТ (www.urait.ru)
4. ЭБС «IPR SMART» (<https://www.iprbookshop.ru/>)

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория лекционного типа № 1501, учебно-лабораторный корпус, 144000, Московская область, г.Электросталь, ул.Первомайская, д.7	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)
Учебная аудитория для занятий семинарского типа № 1401, учебно-лабораторный корпус, 144000, Московская область, г.Электросталь, ул.Первомайская, д.7	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)

9. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

9.1 Методические указания для обучающихся при работе над конспектом лекций во время проведения лекции

Лекция - систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем учебного материала, как правило, теоретического характера. При подготовке лекции преподаватель руководствуется рабочей программой дисциплины. В процессе лекций рекомендуется вести конспект, что позволит впоследствии вспомнить изученный учебный материал, дополнить содержание при самостоятельной работе с литературой, подготовиться к экзамену.

Следует также обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Выводы по лекции подытоживают размышления преподавателя по учебным вопросам. Преподаватель приводит список используемых и рекомендуемых источников для изучения конкретной темы. В конце лекции обучающиеся имеют возможность задать вопросы преподавателю по теме лекции. При чтении лекций по дисциплине могут использоваться электронные мультимедийные презентации.

9.2 Методические указания для обучающихся при работе на семинаре

Семинары реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины. В ходе подготовки к семинарам обучающемуся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом следует учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. Рекомендуется также дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой. Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар.

Поскольку активность обучающегося на семинарских занятиях является предметом контроля его продвижения в освоении курса, подготовка к семинарским занятиям требует ответственного отношения. На интерактивных занятиях студенты должны проявлять активность.

9.3 Методические указания для обучающихся по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельной темы учебной дисциплины. Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем определяется учебным планом. При самостоятельной работе студент взаимодействует с рекомендованными материалами при участии преподавателя в виде консультаций. Для выполнения самостоятельной работы предусмотрено методическое обеспечение. Электронно-библиотечной система (электронная библиотека) обеспечивает возможность индивидуального доступа каждого обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет.

9.4 Методические рекомендации по составлению презентаций

Презентация (от английского слова - представление) - это набор цветных картинок-слайдов на определенную тему, который хранится в файле специального формата с расширением PP.

Правила оформления компьютерных презентаций

Правила шрифтового оформления:

- Шрифты с засечками читаются легче, чем гротески (шрифты без засечек);
- Для основного текста не рекомендуется использовать прописные буквы.
- Шрифтовой контраст можно создать посредством: размера шрифта, толщины шрифта, начертания, формы, направления и цвета.

Правила выбора цветовой гаммы.

- Цветовая гамма должна состоять не более чем из двух-трех цветов.
- Существуют не сочетаемые комбинации цветов.
- Черный цвет имеет негативный (мрачный) подтекст.
- Белый текст на черном фоне читается плохо (инверсия плохо читается). Рекомендации по дизайну презентации

Презентация предполагает сочетание информации различных типов: текста, графических изображений, музыкальных и звуковых эффектов, анимации и видеофрагментов. Поэтому необходимо учитывать специфику комбинирования фрагментов информации различных типов. Кроме того, оформление и демонстрация каждого из перечисленных типов информации также подчиняется определенным правилам. Так, например, для текстовой информации важен выбор шрифта, для графической – яркость и насыщенность цвета, для наилучшего их совместного восприятия необходимо оптимальное взаиморасположение на слайде.

Оформление текстовой информации:

- размер шрифта: 24-54 пункта (заголовок), 18-36 пунктов (обычный текст);
- цвет шрифта и цвет фона должны контрастировать (текст должен хорошо читаться), но не резать глаза;
- тип шрифта: для основного текста гладкий шрифт без засечек (Arial, Tahoma, Verdana), для заголовка можно использовать декоративный шрифт, если он хорошо читаем;
- курсив, подчеркивание, жирный шрифт, прописные буквы рекомендуется использовать только для смыслового выделения фрагмента текста.

Оформление графической информации:

- рисунки, фотографии, диаграммы призваны дополнить текстовую информацию или передать ее в более наглядном виде;
- желательно избегать в презентации рисунков, не несущих смысловой нагрузки, если они не являются частью стилевого оформления;
- цвет графических изображений не должен резко контрастировать с общим стилевым оформлением слайда;
- иллюстрации рекомендуется сопровождать пояснительным текстом;
- если графическое изображение используется в качестве фона, то текст на этом фоне должен быть хорошо читаем.

Содержание и расположение информационных блоков на слайде:

- информационных блоков не должно быть слишком много (3-6);
- рекомендуемый размер одного информационного блока – не более 1/2 размера слайда;
- желательно присутствие на странице блоков с разнотипной информацией (текст, графики, диаграммы, таблицы, рисунки), дополняющей друг друга;
- ключевые слова в информационном блоке необходимо выделить;
- информационные блоки лучше располагать горизонтально, связанные по смыслу блоки – слева направо;
- наиболее важную информацию следует поместить в центр слайда;
- логика предъявления информации на слайдах и в презентации должна соответствовать логике ее изложения.

Помимо правильного расположения текстовых блоков, нужно не забывать и об их содержании – тексте. В нем ни в коем случае не должно содержаться орфографических ошибок. Также следует учитывать общие правила оформления текста.

После создания презентации и ее оформления, необходимо отрепетировать ее показ и свое выступление, проверить, как будет выглядеть презентация в целом (на экране компьютера или проекционном экране), насколько скоро и адекватно она воспринимается из разных мест аудитории, при разном освещении, шумовом сопровождении, в обстановке, максимально приближенной к реальным условиям выступления.

10. Методические рекомендации для преподавателя

На первом занятии по учебной дисциплине «Управление рисками» для направления 38.03.01 «Экономика» необходимо ознакомить студентов с порядком ее изучения, раскрыть место и роль дисциплины в системе наук, ее практическое значение, довести до студентов требования кафедры, ответить на вопросы.

При подготовке к лекционным занятиям необходимо продумать план его проведения, содержание вступительной, основной и заключительной части лекции, ознакомиться с новинками учебной и методической литературы, публикациями периодической печати по теме лекционного занятия. Определить средства материально-технического обеспечения лекционного занятия и порядок их использования в ходе чтения лекции. Уточнить план проведения семинарского занятия по теме лекции.

В ходе лекционного занятия преподаватель должен назвать тему, учебные вопросы, ознакомить студентов с перечнем основной и дополнительной литературы по теме занятия. Желательно дать студентам краткую аннотацию основных первоисточников. Во вступительной части лекции обосновать место и роль изучаемой темы в учебной дисциплине, раскрыть ее практическое значение. Если читается не первая лекция, то необходимо увязать ее тему с предыдущей, не нарушая логики изложения учебного материала. Раскрывая содержание учебных вопросов, акцентировать внимание студентов на основных категориях, явлениях и процессах, особенностях их протекания. Раскрывать сущность и содержание различных точек зрения и научных подходов к объяснению тех или иных явлений и процессов.

Следует аргументировано обосновать собственную позицию по спорным теоретическим вопросам. Приводить примеры. Задавать по ходу изложения лекционного материала риторические вопросы и самому давать на них ответ. Это способствует активизации мыслительной деятельности студентов, повышению их внимания и интереса к материалу лекции, ее содержанию. Преподаватель должен руководить работой студентов по конспектированию лекционного материала, подчеркивать необходимость отражения в конспектах основных положений изучаемой темы, особо выделяя категорийный аппарат. В заключительной части лекции необходимо сформулировать общие выводы по теме, раскрывающие содержание всех вопросов, поставленных в лекции. Объявить план очередного семинарского занятия, дать краткие рекомендации по подготовке студентов к семинару. Определить место и время консультации студентам, пожелавшим выступить на семинаре с докладами и рефератами.

При подготовке к практическому занятию преподавателю необходимо уточнить план его проведения, продумать формулировки и содержание учебных вопросов, выносимых на обсуждение, ознакомиться с новыми публикациями по теме семинара. Оказывать методическую помощь студентам в подготовке докладов и рефератов по актуальным вопросам обсуждаемой темы. В ходе семинара во вступительном слове раскрыть теоретическую и практическую значимость темы семинарского занятия, определить порядок его проведения, время на обсуждение каждого учебного вопроса. Дать возможность выступить всем желающим, а также предложить выступить тем студентам, которые по тем или иным причинам пропустили лекционное занятие или проявляют пассивность. Целесообразно в ходе обсуждения учебных вопросов задавать выступающим и аудитории дополнительные и уточняющие вопросы с целью выяснения их позиций по существу обсуждаемых проблем. Поощрять выступления с места в виде кратких дополнений и постановки вопросов выступающим и преподавателю. В заключительной части семинарского занятия следует подвести его итоги: дать объективную оценку выступлений каждого студента и учебной группы в целом. Раскрыть положительные стороны и недостатки проведенного семинарского занятия. Ответить на вопросы студентов. Назвать тему очередного занятия.

11. Особенности реализации дисциплины «Управление рисками» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

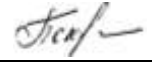
Обучение по дисциплине «Управление рисками» инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика».

Программу составил преподаватель Николина А.В

Программа обсуждена на заседании кафедры «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации» протокол № 10 от 26.05.2025 г.

И.о. зав. кафедрой ГНиМКК  /Т.И. Покровская/

**Структура и содержание дисциплины «Управление рисками»
по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (бакалавр)**

Очная форма обучения

№ п/п	Раздел	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу сту- дентов, и трудоемкость в часах					Виды самостоятельной работы студентов						Формы аттестации	
			Л	П/С	Лаб	СРС	КСР	К.Р.	РЗЗ	УО	ДС	Т	Р	Э	З
1.	Теоретические основы предпринима- тельских рисков	8	2	2	-	6					+	+	+		
2.	Классификация и виды предпринима- тельских рисков	8	2	2	-	6					+	+	+		
3.	Методы анализа и оценки рисков	8	2	6	-	6			+		+	+	+		
4.	Методы управленческого воздей- ствия на предпринимательские риски	8	2	4	-	6		+	+		+	+	+		
5.	Организация процесса управления рисками	8	2	4	-	6			+		+	+	+		
6.	Управление финансовыми рисками	8	2	6	-	6			+		+	+	+		
7.	Управление операционными рисками	8	2	4	-	6		+	+		+	+	+		
8.	Оценка недвижимости, приносящей доход	8	2	4	-	6			+		+	+	+		
9.	Учёт и оценка рисков инвестицион- ных проектов	8	2	4	-	6		+	+		+	+	+		
	Форма аттестации													Э	
	Всего часов по дисциплине – 108 ч.		18	36	-	54									

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Раздел	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов, и трудоемкость в часах					Виды самостоятельной работы студентов						Формы аттестации	
			Л	П/С	Лаб	СРС	КСР	К.Р.	РЗЗ	УО	ДС	Т	Р	Э	З
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков	9	1	1	-	8					+	+	+		
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков	9	1	1	-	9					+	+	+		
3.	Методы анализа и оценки рисков	9	1	1	-	9			+		+	+	+		
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	9	1	1	-	9		+	+		+	+	+		
5.	Организация процесса управления рисками	9	2	2	-	9			+		+	+	+		
6.	Управление финансовыми рисками	9	2	2	-	9			+		+	+	+		
7.	Управление операционными рисками	9	2	2	-	9		+	+		+	+	+		
8.	Оценка недвижимости, приносящей доход	9	2	2	-	9			+		+	+	+		
9.	Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов	9	2	2	-	9		+	+		+	+	+		
	Форма аттестации													Э	
	Всего часов по дисциплине – 108 ч.		14	14	-	80									

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)**

**Электростальский институт (филиал)
Московского политехнического университета**

Направление подготовки: **38.03.01 «Экономика»**

Направленность образовательной программы: **«Экономика и финансы предприятий»**

Форма обучения: **очная, очно-заочная**

Типы задач профессиональной деятельности:
аналитический;
расчетно-экономический

Кафедра: «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ»**

Состав: 1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Описание оценочных средств:
доклад, сообщение
реферат,
задачи,
тест, контрольная работа
вопросы к экзамену.

Составитель:
ст.преп. Николина А.В.

Электросталь 2025

**Паспорт фонда оценочных средств
по дисциплине «Управление рисками»**

Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность образовательной программы
«Экономика и финансы предприятий»

Уровень
бакалавриат

Форма обучения
очная, очно-заочная

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат
3.	Методы анализа и оценки рисков	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат решение задач
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат решение задач, контрольная работа
5.	Организация процесса управления рисками	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат решение задач
6.	Управление финансовыми рисками	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат решение задач
7.	Управление операционными рисками	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат решение задач, контрольная работа
8.	Оценка недвижимости, приносящей доход	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат решение задач
9.	Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-1, ПК-3	доклады, тест, реферат решение задач, контрольная работа
	Промежуточная аттестация		Экзамен

ПОКАЗАТЕЛЬ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ					
ФГОС ВО 38.03.01 «Экономика»					
В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие компетенции:					
КОМПЕТЕНЦИИ		Перечень компонентов	Технология формирования компетенций	Форма оценочного средства	Степени уровней освоения компетенций
ИНДЕКС	ФОРМУЛИРОВКА				
ПК-1	Способен собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей.	<u>Индикаторы достижения компетенции</u> ИПК-1.1. Собирает, анализирует и содержательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты ИПК-1.2. Выявляет тенденции изменения социально-экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы, с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей <u>В том числе:</u> Знает: экономическое содержание и классификацию рисков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках. Умеет: анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки. Владеет: навыками сбора и анализа информации о рисках.	лекция, самостоятельная работа, практические занятия	ДС, Т, Р, к/р, РЗЗ, экзамен	Базовый уровень: выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Повышенный уровень: владеет способностью самостоятельно анализировать проблемы риска в организации, давать собственную оценку.
ПК-3	Способен разрабатывать варианты организационно-экономических реше-	<u>Индикаторы достижения компетенции</u> ИПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприя-	лекция, самостоятельная работа, практические за-	ДС, Т, Р, к/р,	Базовый уровень: выполнены все виды учебной работы, предусмотренные

	ний при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации	тий и организаций ИПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации. <u>В том числе:</u> Знает: основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками. Умеет: оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; разрабатывать варианты управленческих решений, обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений. Владеет: методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска.	нятия	Р33, экзамен	учебным планом. Повышенный уровень: владеет способностью самостоятельно анализировать проблемы риска в организации, давать собственную оценку.
--	---	---	-------	-----------------	--

Перечень оценочных средств
по дисциплине «Управление рисками»

№ ОС	Наименование оценочного сред- ства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного сред- ства в ФОС
1.	Реферат (Р)	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно- исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.	Темы рефератов
2.	Доклад, сообщение (ДС)	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно- практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
3.	Контрольная работа (К/Р)	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контроль- ных заданий
4.	Разноуровневые за- дачи и задания (РЗЗ)	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно- следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуров- невых задач и зада- ний
5.	Тест (Т)	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
6.	Экзамен	Итоговая форма оценки знаний. В высших учебных заведениях проводятся во время экзаменационных сессий.	Вопросы к экзамену

Контрольные вопросы и задания для проведения промежуточной аттестации
Примерные вопросы к экзамену по дисциплине «Управление рисками»
формирование компетенции ПК-1, ПК-3

1. Экономическое содержание рисков.
2. Основные источники их рисков.
3. Дополнительные риски в промышленности
4. Критерии количественной оценки риска.
5. Методы количественной оценки рисков.
6. Этапы управления рисками.
7. Финансовый риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.
8. Составляющие микросреды финансовой деятельности предпринимательства.
9. Показатели инвестиционной доходности.
10. Основные понятия классификации рисков.
11. Современная классификация рисков.
12. Экономическое содержание и классификация банковских рисков.
13. Экономическое содержание природных рисков.
14. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков.
15. Характеристика процесса анализа рисков.
16. Методы качественной оценки рисков.
17. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
18. Группировка активов предприятия по группам их риска.
19. Понятие и критерии несостоятельности (банкротства) предприятия.
20. Экономические риски и их классификация.
21. Отечественная практика оценки вероятности банкротства.
22. Объективные и субъективные причины возникновения состояния банкротства предприятия.
23. Характеристика модели комплексной балльной оценки риска несостоятельности предприятия.
24. Количественная оценка рисков.
25. Составляющие макросреды финансовой деятельности предприятия.
26. Проявление рисков для фирм-производителей.
27. Субъекты инвестиционного риска.
28. Основные проявления финансовых и банковских рисков.
29. Систематические инвестиционные риски.
30. Критерии и основные методы количественной оценки рисков.
31. Характеристика инвестиционных рисков.
32. Основные подходы к управлению рисками и их содержание.
33. Основные группы методов управления рисками.
34. Основные приемы уклонения от риска.
35. Основные формы самострахования как приема снижения уровня риска, его положительные и отрицательные стороны.
36. Методы снижения риска.
37. Основные формы диверсификации рисков.
38. Основные методы передачи риска.
39. Договорные формы передачи риска.
40. Методы и виды хеджирования финансовых рисков.
41. Методы компенсации риска.
42. Разработка политики управления рисками на предприятии

Критерии оценки ответа на экзамене

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность

быстро реагировать на уточняющие вопросы.

Обучающийся на высоком уровне владеет:

способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей (ПК-1);

способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует прочные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

Обучающийся хорошо владеет:

способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей (ПК-1);

способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

«3» (удовлетворительно): обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

Обучающийся на удовлетворительном уровне владеет:

способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей (ПК-1);

способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

«2» (неудовлетворительно): обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, отсутствие практических навыков, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить даже при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

Обучающийся не владеет:

способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с исполь-

зованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей (ПК-1);
 способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

Примерный комплект заданий для текущего контроля успеваемости по дисциплине «Управление рисками»

Примерная контрольная работа №1 (по темам 1,2,3,4) формирование компетенции ПК-1, ПК-3

1. Решите задачу: Банк «Башмашкредит» рассматривает возможность финансирования проекта по производству двигателей для мини-тракторов на местном машиностроительном заводе по немецкой технологии (раньше они импортировались). Потребность финансирования данного проекта составляет 556 тыс. долл. Документы, представленные в банк, говорят о перспективности и хорошей прибыльности проекта. Руководство банка склонно принять положительное решение по поводу его финансирования при условии разработки и осуществления плана по контролю за реализацией проекта.

Какие мероприятия по снижению проектных рисков и контролю за реализацией проекта Вы можете предложить?

2. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:

- а) временные;
- б) природные;
- в) экономические и политические;
- г) внешней и внутренней среды.

3. Решите задачу:

На основании расчетов проекта получены значения ЧДД = 20 000 ден. ед. и ВНД = 16%. Проведите анализ чувствительности проекта, учитывая следующие дополнительные данные. Таблица 1

	Изменения временной, %	Новое значение NPV, ден. ед.
Ставка процента	10	18 000
Оборотный капитал	10	21 600
Переменные издержки	10	18 400
Объем реализации	10	27 800
Цена реализации	10	12 000

4. Заполните следующие таблицы.

Таблица 2 Определение рейтинга факторов проекта, проверяемых на риски

Переменная (x)	Изменение x, %	Изменение ЧДД, %	Отношение процента изменений ЧДД к проценту изменений x	Рейтинг

Примерная контрольная работа №2 (по темам 5,6,7)

1. Показатель допустимого риска не должен:

- а) превышать предельного значения;

- б) быть меньше предельной величины;
- в) быть равным нулю.

2. Проанализируйте ситуацию.

Проект создания специализированной флотилии для ярусного промысла донных пород рыб в прибрежной зоне *N* и Южных островов. Цели реализации проекта:

- создание специализированной ярусоловной флотилии в рамках единого предприятия для дальнейшего развития прибрежного рыболовства в зоне *N* и Южных островов;
- промышленный лов ежегодно недоиспользуемых объектов морского промысла;
- изучение, экспериментальный и промышленный лов полностью неиспользуемых ранее объектов морского промысла;
- выпуск высококачественной рыбной продукции на уровне международных стандартов;
- развитие взаимовыгодного партнерства и торговли со странами АТР;
- интеграция в международную систему маркетинга рыбных продуктов;
- создание не менее 250–300 дополнительных рабочих мест.

В ходе прединвестиционного анализа и проектирования были выявлены риски и определены меры их предупреждения, представленные в табл. 4.

Таблица 4 Оценки рисков и меры их предупреждения

Риск	Мера предупреждения
Гибель судна в случае действия природно-естественных рисков	Страхование судна в зарубежных страховых компаниях
Изменение организации распределения квот на вылов биоресурсов в период действия проекта и его окупаемости	Закрепление за предприятием на федеральном уровне неизменной квоты на вылов биоресурсов с момента выдачи разрешения на строительство судов и начала реализации проекта, на основе договора о поддержке лизинга с департаментом по рыболовству Минсельхоза России
Транспортные риски при продаже продукции и закупке материально-технических ресурсов	Страхование грузов. Продажа товаров на условиях ФОБ в район промысла с переходом ответственности по рискам от продавца к покупателю
Инфляционный, дефляционный и валютный риски	Применение в контрактах поставки продукции валютных и мультивалютных оговорок. Применение технологии фьючерсных сделок
Политический риск	Первоначальная регистрация судов в оффшорной зоне с последующей регистрацией в Российской Федерации, в порту <i>N</i> Южной области

Вопросы для анализа

1. Какие, по Вашему мнению, недоработки в анализе и оценке рисков можно обнаружить в представленном выше материале?
2. Оцените мероприятия по снижению рисков. Являются ли данные мероприятия адекватными выявленным факторам риска?

Примерная контрольная работа №3 (по темам 7,8,9)

Задача 1. Инвестиционная стратегия предприятия (селективные риски)

- а) Руководству фирмы требуется определить рискованность вложения, т.е. сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 7 лет иметь 35

тыс. у.е. при 10%-ной норме доходности инвестиций.

б) От эксплуатации основного средства предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 14 тыс. у.е. в год. Остаточная стоимость данного основного средства через 8 лет будет равна 10 тыс. у.е. Какую минимальную сумму должно получить предприятие от продажи этого основного средства, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 20 % годовых на 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации основного средства?

в) Осуществить оценку уровня риска по итогам расчетов стоимости инвестиций.

Основные формулы:

$$PV = FV \times v; v = 1/(1 + r)^n \quad FV = n \times EBT + RV_n,$$

где PV – сумма вложенных средств; FV – будущая стоимость инвестиций; v – дисконтирующий множитель; n – число лет (шаг расчета); r – норма доходности инвестиций; RV_n – остаточная стоимость через «n» лет.

$$EBT = R = P(D_{tr} - D),$$

где R – критерий оценки риска (после получения определенного результата);

P – вероятность;

D_{tr} – требуемое (планируемое значение результата); D – полученный результат.

Задача 2. Кредитные и процентные риски

Если дебитор по условиям займа обязан вернуть сумму долга в конце срока в виде разового платежа, то он должен предпринять меры для обеспечения этих условий. При значительной сумме долга эта мера заключается в создании погасительного фонда, который создается из последовательных взносов должника (дебитора, например, на специальный счет в банке), на которые начисляются проценты. Таким образом, должник имеет возможность последовательно инвестировать средства для погашения долга. Очевидно, что сумма взносов в фонд вместе с начисленными процентами, накопленная в погасительном фонде к концу срока долга, должна быть равна его сумме. Взносы могут быть как постоянными, так и переменными во времени. Задача заключается в определении размеров срочных уплат и составляющих их элементов в зависимости от конкретных условий займа. *Условие*

Кредит в сумме 100000 у.е. выдан на 5 лет по ставке 12% годовых. Проценты на кредит должны выплачиваться в конце каждого полугодия. Найти необходимую величину выплат в фонд погашения долга, если проценты на выплаты начисляются по ставке 8% годовых.

Каким будет размер фонда к концу 3-го года?

При каких условиях рассматриваемый способ погашения кредита будет выгоден должнику (дебитору)?

Основные формулы: $R = i \frac{P_t}{(1+i)^n - 1}$

$$R_t = R + i/2 P \quad \text{где } R - \text{величина выплат;}$$

R_t – полный годовой расход по долгу; P_t – кредитный фонд; i – процентная ставка доходности; n – число выплат.

Критерии оценки контрольной работы

Оценка «отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Примерные задачи для решения по дисциплине формирование компетенции ПК-1, ПК-3

Задача 1 Риски доходности при выборе инвестиционного проекта

Даны два инвестиционных проекта А и В, для которых возможные нормы доходности (IRR) находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице 1.

Таблица 1 Данные для расчета ожидаемой нормы доходности вариантов вложения капитала в проекты А и В

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	P1 = 0,25	90%	25%
Норма	P2 = 0,5	20%	20%
Спад	P3 = 0,25	-50%	15%

Для каждого из проектов А и В необходимо рассчитать ожидаемую норму доходности ERR – средневзвешенное (где в качестве весов берутся вероятности) или вероятностное среднее возможных IRR.

$$ERR = \sum_{i=1}^n P_i \times IRR_i,$$

где IRR – Internal Rate of Return, внутренняя норма доходности;
ERR – Expected Rate of Return, ожидаемая норма доходности; P_i – вероятность определенного состояния (экономики); n – число возможных ситуаций.

Задача 2 Валютные риски

Банк привлек на депозит 300 тыс. руб. сроком на 12 месяцев под 12% годовых. Привлек средства на срочный вклад в размере 400 тыс. руб. сроком на 4 месяца под 24% годовых. Привлек средства на валютный вклад в размере 400 USD сроком на 4 месяца под 12% годовых. Банк выдал валютный кредит в размере 600 USD сроком на 4 месяца под 18% годовых, начисляемых по сложной учетной ставке. Выдал кредит в размере 600 тыс. руб. сроком на 6 месяцев под 24% годовых, погашаемый равными частями каждый месяц. Выдал кредит в размере 500 тыс. руб. сроком на 5 месяцев, за первый месяц начисляется 12% годовых, за 2 и 4 – 9% в квартал, за 3 и 5 месяцы – 2% в месяц.

Найти прибыль банка. Найти изменение прибыли при увеличении и уменьшении курса доллара США. Курс ЦБ: 30 руб. за 1 USD продажа, 29 руб. за 1 USD покупка. Курс коммерческого банка 31 руб. за 1 USD продажа, 30 руб. за 1 USD покупка.

При определении наращенных сумм депозитных и кредитных операций следует воспользоваться следующими формулами:

1) Простая учетная ставка: $Z = P (1 + im)/100$, где Z – наращенная сумма денег (Future

Value of Money); P – номинальная сумма денег (первоначальная); i – процентная ставка за пользование кредитом (привлечение депозита); m – срок кредитования (работы с депозитом). 2) Сложная учетная ставка: $Z = P(1 + i)^m / 100$
 3) Прибыль банка есть разница между активными операциями (кредитными) и пассивными операциями (депозитными).

Критерии оценивания решения задачи

Оценка	Критерий оценки
Отлично	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом.
Хорошо	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ
Удовлетворительно	Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде.
Неудовлетворительно	Задача решена неправильно, или задача не решена

Примерные темы докладов

формирование компетенций ПК-1, ПК-3

1. Риск в экономической и предпринимательской деятельности
2. Основные научные концепции риска.
3. Зарубежная практика риск-менеджмента
4. Проблемы классификации рисков.
5. Методы оценки рисков. Статистические методы оценки рисков: сравнительный анализ и условия применения.
6. Методы оценки рисков. Аналитические методы оценки рисков. Развитие аналитических методов оценки рисков в практике риск-менеджмента.
7. Экспертные методы оценки рисков. Получение индивидуальных и коллективных экспертных оценок: достоинства и недостатки применяемых методов.
8. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.
9. Управление рисками на предприятии.
10. Методы управления финансовыми рисками. Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации. Выбор механизмов нейтрализации финансовых рисков.
11. Операционные и финансовые риски.
12. Специфические риски как отражение своеобразия бизнеса
13. Однородные риски
14. Кто или что подвергается риску
15. Оценка характера ущерба, наносимого объекту
16. Проблемы финансового риска.
17. Организация и управление риском.
18. Понятие риск в хозяйственной деятельности предприятия.
19. Понятие риск в инвестиционной деятельности предприятия.
20. Внутренние риски предприятия.
21. Внешние риски предприятия.

22. Организация системы риск-менеджмента на предприятии
23. Банкротство предприятий, их предпосылки.
24. Использование страхования в управлении рисками.
25. Оценка и анализ рисков инвестиционных проектов.

Критерии оценки доклада

№	Критерий	Оценка			
		отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
1	Структура доклада	В докладе присутствуют смысловые части, сбалансированные по объему	В докладе присутствуют три смысловые части, несбалансированные по объему	Одна из смысловых частей в докладе отсутствует	В докладе не прослеживается наличие смысловых частей
2	Содержание доклада	Содержание отражает суть рассматриваемой проблемы и основные полученные результаты	Содержание не в полной мере отражает суть рассматриваемой проблемы или основные полученные результаты	Содержание не в полной мере отражает суть рассматриваемой проблемы и основные полученные результаты	Содержание не отражает суть рассматриваемой проблемы или основные полученные результаты
3	Владение материалом	Студент полностью владеет излагаемым материалом, ориентируется в проблеме, свободно отвечает на вопросы	Студент владеет излагаемым материалом, ориентируется в проблеме, затрудняется в ответах на некоторые вопросы	Студент недостаточно свободно владеет излагаемым материалом, слабо ориентируется в проблеме	Студент не владеет излагаемым материалом, слабо ориентируется в проблеме
4	Соответствие теме	Изложенный материал полностью соответствует заявленной теме	Изложенный материал содержит элементы, не соответствующие теме	В изложенном материале присутствует большое количество элементов, не имеющих отношение к теме	Изложенный материал в незначительной степени соответствует теме

Примерная тематика рефератов

формирование компетенций ПК-1, ПК-3

1. Риск в экономической и предпринимательской деятельности.
2. Анализ рисков организации. Источники информации о рисках.
3. Методы идентификации рисков. Картографирование рисков организации.
4. Статистические методы оценки рисков: сравнительный анализ и условия применения.
5. 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. Техногенные риски.
20. Принятие решений в условиях неопределенности и риска.
21. Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
22. Основы банковского риск-менеджмента.
23. Риск-менеджмент в страховом деле.
24. Методы управления риском. Общая схема процесса управления риском. Выбор методов управления риском на основе оценки их сравнительной эффективности.
25. Методы управления риском: хеджирование.
26. Методы управления риском: лимитирование.
27. Методы управления риском: страхование и самострахование.
28. Методы управления риском: диверсификация. Анализ существующих подходов к размещению капитала по направлениям деятельности.
29. Диагностика финансового кризиса предприятия. Анализ рисков при угрозе банкротства.
30. Риски в глобальной экономике: основные подходы к управлению.

Критерии оценки реферата

Оценка	Критерий оценки
Отлично	Цель написания реферата достигнута, задачи решены. Актуальность темы исследования корректно и полно обоснована. Студент демонстрирует способность анализировать материал. Реферат выполнен согласно требованиям.
Хорошо	Цель и задачи выполнения реферата достигнуты. Актуальность темы реферата подтверждена. Реферат выполнен с незначительными отклонениями от требований методических указаний.
Удовлетворительно	Цель и задачи реферата достигнуты частично. Актуальность темы реферата определена неубедительно. Студент не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа.
Неудовлетворительно	Цель и задачи исследования в реферате не достигнуты. Актуальность темы реферата не указана. Студент не выполнил задание, или выполнил его формально, ответил на заданный вопрос, при этом не ссылаясь на мнения учёных, не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу

Примерные тестовые задания

формирование компетенций ПК-1, ПК-3

Тест 1.

1. **Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?**
 - а) спекулятивные;
 - б) чистые;
 - в) ретроспективные;
 - г) любые;
 - д) реализация риска в принципе не может принести дополнительную прибыль компании.
2. **Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основана на:**
 - а) классификации субъектов риска;
 - б) классификации объектов риска;
 - в) характере оценки риска;
 - г) характере последствий риска.
3. **По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:**
 - а) производственный риск;
 - б) кадровый риск;
 - в) информационный риск;
 - г) финансовый риск;
 - д) коммерческий риск.
4. **Коммерческий риск — это риск, возникающий:**
 - а) на коммерческих предприятиях;
 - б) при заключении коммерческих сделок;
 - в) в процессе реализации товаров или услуг;
 - г) в процессе производства товаров или услуг.
5. **На какие виды подразделяются финансовые риски?**
 - а) валютные;
 - б) денежные;
 - в) инвестиционные;
 - г) проектные;
 - д) риски распределения доходности.
6. **Валютный риск связан с:**
 - а) покупкой и продажей валют;
 - б) любыми потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты;
 - в) обменом одной иностранной валюты на другую;
 - г) ошибками при расчете кросс-курсов.
7. **Инфляционный риск — это:**
 - а) риск увеличения темпов инфляции;
 - б) риск опережения роста доходов темпом их обесценивания;
 - в) риск инфляционных ожиданий;
 - г) риск возникновения разницы в темпах инфляции на разных рынках сбыта.
8. **Системный риск — это:**
 - а) риск ухудшения конъюнктуры какого-либо рынка;
 - б) риск разрушения системы управления организацией;
 - в) общая система рисков, которым подвергнута организация;
 - г) система оценки и управления рисками.
9. **Деловой риск — это:**
 - а) риск неоплаты задолженности дебитором;
 - б) риск провала коммерческого проекта;
 - в) риск разрушения деловых отношений;
 - г) риск неисполнения обязательств по договору купли-продажи.

10. Инновационный риск — это:

- а) риск срыва сроков сдачи результатов научно-технических исследований;
- б) риск того, что новый товар не будет принят рынком;
- в) риск того, что инновационный проект не будет реализован или окуплен;
- г) риск, связанный с утечкой информации об используемых фирмой инновациях.

11. Методы управления рисками, предполагающие исключение рискованных ситуаций из бизнеса, носят название:

- а) методы диссипации риска;
- б) методы компенсации риска;
- в) методы уклонения от риска;
- г) методы локализации риска.

12. Риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом это: а) системный риск

- б) инфляционный риск
- в) дефляционный риск
- г) риск ликвидности
- д) селективный риск

13. Изменчивость и непостоянство рыночной конъюнктуры это:

- а) «опасность»
- б) «ущерб»
- в) «волатильность»
- г) «неопределенность»
- д) «отклонения от результата»

14. Какие методы управления и анализа риска используют в условиях полной неопределенности:

- а) финансовые
- б) диссипации
- в) статистические
- г) математические
- д) экспертные

15. По характеру последствий риски подразделяют на:

- а) коммерческие и политические
- б) прямые и финансовые
- в) чистые и спекулятивные
- г) чистые и селективные
- д) производственные и коммерческие

16. Риск потерь в процессе финансово - хозяйственной деятельности это:

- а) спекулятивные риски
- б) производственный риск
- в) коммерческий риск
- г) финансовый риск

17. Какие методы управления и анализа риска используют в условиях определенности:

- а) статистические
- б) математические
- в) диссипации
- г) экспертные
- д) финансовые

18. Риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом это: а) системный риск

- б) инфляционный риск
- в) дефляционный риск

- г) риск ликвидности
- д) селективный риск

19. Какие методы управления и анализа риска используют в условиях частичной неопределенности:

- а) статистические
- б) экспертные
- в) финансовые
- г) математические
- д) диссипации

20. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества это:

- а) селективный риск
- б) риск рентабельности
- в) риск конкурентоспособности
- г) риск ликвидности
- д) политические риск

21. Риск потерь или упущенной выгоды из-за неправильного выбора объекта инвестирования на определенном рынке:

- а) риск рентабельности
- б) риск конкурентоспособности
- в) селективный риск
- г) риск ликвидности
- д) политические риск

22. Регрессия — понимается как:

- а) возврат всех явлений к норме с течением времени
- б) возврат событий в прошлое на определенный промежуток времени.
- в) движение противоположное прямой интеграции.

23. Какого типа функций риск-менеджмента не существует:

- а) функции объекта управления
- б) функции предмета управления
- в) функции субъекта управления

24. На карте рисков по вертикальной оси отображается:

- а) объем инвестиций в рисковые мероприятия
- б) объем производства, подверженного риску
- в) вероятность или частота возникновения риска
- г) временной горизонт рискованных вложений
- д) доверительный интервал безрисковых вложений

25. Какой метод управления риском применяют при «попадании» риска в правый верхний угол карты риска?

- а) метод локализации
- б) метод диверсификации вложений
- в) метод уклонения
- г) метод компенсации
- д) метод интеграции

26. На карте рисков по горизонтальной оси отображается:

- а) сила последствий возникновения негативных ситуаций
- б) вероятность возникновения рискованной ситуации
- в) объем инвестиций в рисковые мероприятия
- г) временной горизонт рискованных вложений
- д) объем производства, подверженного риску

Тест2

1. В зависимости от рискового события, к чистой группе рисков относят:

- 1) Валютный риск
- 2) Политический риск
- 3) Инновационный риск
- 4) Страновой риск

2. В зависимости от рискового события, к спекулятивной группе рисков относят:

- 1) Организационный риск
- 2) Финансовый риск
- 3) Налоговый риск
- 4) Риск развития НТП

3. Принципы, прямо воздействующие на уровень политического риска, это:

- 1) Политическая обстановка
- 2) Налоговая система
- 3) Экономическая обстановка в стране для осуществления деятельности

4. Принципы, косвенно воздействующие на уровень политического риска, это:

- 1) Непредвиденные действия органов государственного и местного самоуправления
- 2) Законодательство
- 3) Международные события

5. Максимально гарантированную прибыль можно получить в условиях имеющихся данных о различных выпусках изделий (осторожная линия поведения), основываясь на:

- 1) Критерий Лапласа
- 2) Критерий Вальда
- 3) Критерий Сэвиджа
- 4) Критерий Гурвица

6. При разнообразных условиях выпуска продукции, пользующейся спросом, для избежания большего риска менеджер принимает решение, основываясь на:

- 1) Критерий Лапласа
- 2) Критерий Вальда
- 3) Критерий Сэвиджа
- 4) Критерий Гурвица

7. Отберите показатели, на основании которых можно провести диагностику банкротства предприятия с помощью пятифакторной модели Э. Альтмана:

- 1) Оборотные активы
- 2) Амортизация основных средств
- 3) Валюта баланса
- 4) Чистая прибыль отчетного периода
- 5) Валовая прибыль
- 6) Выручка от реализации
- 7) Капитал и резервы
- 8) Доходы будущих периодов
- 9) Резервы предстоящих расходов
- 10) Долгосрочные обязательства
- 11) Краткосрочные обязательства

8. Отберите показатели, на основании которых можно провести диагностику банкротства предприятия с помощью системы показателей У. Бивера:

- 1) Оборотные активы
- 2) Амортизация основных средств
- 3) Валюта баланса
- 4) Чистая прибыль отчетного периода
- 5) Валовая прибыль

- 6) Выручка от реализации
- 7) Капитал и резервы
- 8) Доходы будущих периодов
- 9) Резервы предстоящих расходов
- 10) Долгосрочные обязательства
- 11) Краткосрочные обязательства

9. Для определения вероятности потери платежеспособности предприятия в модели R-счета используется фактор:

- 1) Удельный вес дебиторской задолженности в общей сумме текущих активов
- 2) Коэффициент оборачиваемости запасов
- 3) Показатель текущей ликвидности
- 4) Доля чистой прибыли на каждый рубль себестоимости

10. Особенность использования модели Депаляна для определения вероятности потери платежеспособности заключается в:

- 1) Определении коэффициента кредитоспособности
- 2) Определении коэффициента обеспечения собственными оборотными активами
- 3) В использовании нормативных значений коэффициентов для исследуемой отрасли
- 4) В использовании специального рейтингового числа

11. Фактор отношения фонда заработной платы к добавленной стоимости используется для определения вероятности потери платежеспособности в модели:

- 1) У. Бивера
- 2) Ж. Депаляна
- 3) Гольдера
- 4) Альтмана
- 5) Ни в одной из указанных моделей не используется

12. В случае возникновения стрессовой ситуации корреляция кредитных рисков, как правило:

- 1) Уменьшается
- 2) Увеличивается
- 3) Остается неизменной
- 4) Нет четкой зависимости

13. Банк преследует цели снижения рисков ликвидности; наиболее эффективным для достижения данной цели является:

- 1) Вложения в ликвидные инструменты
- 2) Диверсификация пассивов
- 3) Формирование резервов

14. Начиная с какого уровня собственного капитала в общей структуре пассивов предприятия можно говорить о хороших возможностях привлечения дополнительных заемных средств:

- 1) 80%
- 2) 75%
- 3) 50%
- 4) 25%
- 5) 12,5%

15. Рост доли дебиторской задолженности в валюте баланса предприятия является:

- 1) Позитивным фактором, так как рост данной статьи говорит об общем увеличении оборотных активов — увеличении объема деятельности предприятия
- 2) Негативным фактором, так как рост данной статьи говорит о выводе средств из производственного процесса
- 3) Фактором, не позволяющим сделать значимое суждение об изменении состояния предприятия

16. В каких целях использование Z-модели Альтмана является наиболее эффективным?

- 1) Оценка риска операции коммерческого кредитования
- 2) Оценка кредитоспособности заемщика
- 3) Оценка качества обеспечения оборотными активами
- 4) Оценка риска портфеля коммерческих кредитов

17. Мерой чувствительности стоимости корпоративных акций к изменению индекса рынка является:

- 1) Бета-коэффициент
- 2) Альфа-коэффициент
- 3) Волатильность
- 4) VaR-оценка риска

18. При принятии решения о вложении средств в финансовые инструменты и количественной оценке систематического риска используют:

- 1) Коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами
- 2) Коэффициент чувствительности бета
- 3) Индекс безопасности по объему производства
- 4) Коэффициент Бивера

19. Реализация управления рисками на современных предприятиях включает в себя:

- а) выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
- б) прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
- в) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
- г) умение ликвидировать такие последствия;
- д) разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.

20. Содержательная сторона управления рисками включает в себя:

- а) планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
- б) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
- в) выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
- г) организация службы управления рисками на предприятии;
- д) нет правильного ответа.

21. Что из перечисленного не является элементом системы управления рисками?

- а) выявление расхождений в альтернативах риска;
- б) разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска;
- г) разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий;
- д) учет психологического восприятия рискованных проектов;
- е) ни один из вариантов не являются элементом системы риск-менеджмента;
- ж) все перечисленные варианты являются элементами системы риск-менеджмента.

22. Главной функцией управления рисками в бизнесе является:

- а) создание четкой системы управления рисками;
- б) оценка риска по каждому проекту в компании;
- в) оценка риска для компании в целом;
- г) предотвращение банкротства компании в результате наступления случайных событий.

23. Волатильность — это:

- а) изменчивость рыночного спроса;
- б) постоянство рыночного спроса;
- в) изменчивость курсовых разниц и процентных ставок;
- г) постоянство курсовых разниц и процентных ставок.

24. Что из перечисленного является правилами риск-менеджмента?

- а) нельзя рисковать многим ради малого;

- б) риск — дело благородное;
- в) нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие;
- г) при существовании нескольких вариантов следует идти по пути минимально риска;
- д) положительное решение принимается лишь при отсутствии сомнения.

25. Какие из перечисленных источников могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента?

- а) контракты, договоры об имущественных сделках;
- б) имидж руководства организации;
- в) кредитные договоры;
- г) тенденции развития рынков;
- д) бухгалтерская отчетность;
- е) статистическая отчетность

Критерии оценки:

- отлично - от 90% до 100% правильных ответов;
- хорошо - от 75% до 90% правильных ответов;
- удовлетворительно - от 55% до 75% правильных ответов;
- неудовлетворительно - менее 55% правильных ответов.

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ В РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ НА 20_____ УЧЕБНЫЙ ГОД

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры ГНиМКС
«___»_____20___ г., протокол № _____.

И.о. зав. кафедрой ГНиМКС _____/Т.И. Покровская/