

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**

Кафедра «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

УТВЕРЖДАЮ

Директор Электростальского института
(филиала) Московского политехнического
университета



 /О.Д. Филиппова/

«17» июня 2026 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Управление рисками»**

Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность образовательной программы
«Экономика и финансы предприятий»
(набор 2026 года)

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
очно-заочная

Электросталь, 2026 г.

Разработчик:

Доцент, кандидат экономических наук



/ К.В. Ушнурцева /

Согласовано:

Заведующий кафедрой «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

Доцент, кандидат экономических наук



/Т.И. Покровская/

Содержание

1	Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине	4
2	Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
3	Структура и содержание дисциплины	5
3.1	Виды учебной работы и трудоемкость	5
3.2	Тематический план изучения дисциплины	6
3.3	Содержание дисциплины	6
3.4	Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий	8
3.5	Тематика курсовых проектов (курсовых работ)	8
4	Учебно-методическое и информационное обеспечение	8
4.1	Нормативные документы и ГОСТы	8
4.2	Основная литература	9
4.3	Дополнительная литература	9
4.4	Электронные образовательные ресурсы	9
4.5	Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение	9
4.6	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	9
5	Материально-техническое обеспечение	9
6	Методические рекомендации	10
6.1	Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения	10
6.2	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	11
7	Фонд оценочных средств	11
7.1	Методы контроля и оценивания результатов обучения	11
7.2	Шкала и критерии оценивания результатов обучения	12
7.3	Оценочные средства	13

1 Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине

Целью обучения по дисциплине «Управление рисками» является формирование у обучающихся комплекса теоретических знаний о системе управления рисками на предприятии в современных рыночных условиях.

Задачи обучения по дисциплине «Управление рисками»:

- формирование у обучающихся 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;
- овладение современными методами управления рисками.

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

Знать: экономическое содержание и классификацию рисков, методы анализа и оценки рисков; принципы и методы поиска и анализа информации о рисках; основные методы и инструменты управления рисками; процесс управления рисками; оценку эффективности управления рисками.

Уметь: анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки; 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: навыками сбора и анализа информации о рисках; методами управления рисками; навыками оценки вариантов решений в условиях неопределенности и риска

Обучение по дисциплине «Управление рисками» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
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.	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
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.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах:

- Экономическая теория
- Управление проектами
- Основы права
- Методы принятия управленческих решений
- Управление бизнес-процессами
- Организация и управление инновационной деятельностью предприятия
- Оценка стоимости бизнеса
- Финансовый менеджмент
- Экономическая статистика

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин и практик:

- Анализ финансово-хозяйственной деятельности
- Аудит

3 Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 часов).

3.1 Виды учебной работы и трудоемкость (по формам обучения)

3.1.1 Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			7	
1	Аудиторные занятия	28	28	
	в том числе:			
1.1	Лекции	14	14	
1.2	Семинарские/практические занятия	14	14	
1.3	Лабораторные занятия	-	-	
2	Самостоятельная работа	80	80	
	в том числе:			
2.1	подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	30	30	
2.2	самостоятельное решение задач	25	25	
2.3	подготовка к тестированию	25	25	
3	Промежуточная аттестация			
	Зачет/диф.зачет/экзамен	экзамен	экзамен	
	Итого	108	108	

3.2 Тематический план изучения дисциплины (по формам обучения)

3.2.1 Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Разделы/темы дисциплины	Всего	Трудоемкость, час				
			Аудиторная работа				Самос тоятел ьная работа
			Лекц ии	Семинар ские/ практич еские занятия	Лабора торные заняти я	Практи ческая подгот овка	
1.	Риски как экономическая категория		2	2	-	-	11
2.	Методы анализа и оценки рисков		2	2	-	-	12
3.	Организация процесса управления рисками		2	2	-	-	12
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски		2	2	-	-	12
5.	Управление финансовыми рисками		2	2	-	-	11
6.	Управление операционными рисками		2	2	-	-	11
7.	Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов		2	2	-	-	11
	Итого	108	14	14	-	-	80

3.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Риски как экономическая категория

Понятие риска как экономической категории. Неопределенность как среда возникновения риска. Различия между неопределенностью и риском, Историческое развитие теории риска: от классической (А. Смит, Ф. Найт) к неоклассической (Дж. М. Кейнс) и современной концепции. Функции риска в экономике. Взаимосвязь «риск-доходность», концепция приемлемого риска. Классификация рисков. Факторы риска: объективные и субъективные. Взаимосвязь факторов и их влияние на уровень риска.

Тема 2. Методы анализа и оценки рисков

Качественные методы анализа и оценки рисков: SWOT-анализ, метод экспертных оценок, картографирование рисков. Преимущества и недостатки качественных методов.

Количественные методы оценки рисков: вероятностные, статистические. Аналитические методы: метод Монте-Карло, анализ чувствительности, сценарный анализ. Преимущества и недостатки количественных методов.

Метод дерева решений и дерева отказов.

Современные инструменты: Big Data, машинное обучение для прогнозирования рисков.

Построение «карты рисков» и определение критических зон (безрисковая, допустимого, критического и катастрофического риска).

Тема 3. Организация процесса управления рисками

Основные принципы и подходы к управлению рисками. Российские и международные стандарты управления рисками: международный стандарт ISO 31000, FERMA – европейская модель. COSO – американская модель, Национальный стандарт российской Федерации ГОСТ Р ИСО 31000—2019.

Цель и принципы менеджмента риска. Структура менеджмента риска. Процесс менеджмента риска, включающий этапы идентификации, анализа, оценки, обработки риска, выбора стратегии, а также мониторинг, пересмотр, документирование рисков и подготовка отчетности.

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

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.

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. Управление финансовыми рисками

Виды финансовых рисков: рыночные, кредитные, ликвидности.

Управление рыночными рисками. Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный. Волатильность как ключевой показатель рыночного риска. Коэффициент бета – мера чувствительности актива к рыночным колебаниям. Методы оценки рыночных рисков. Инструменты управления: хеджирование с помощью фьючерсов, опционов, свопов. Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях.

Управление кредитными рисками. Сущность и источники возникновения кредитного риска. Три составные части кредитного риска: вероятность дефолта, потери при дефолте, подверженность риску. Методы и инструменты управления кредитным риском (диверсификация кредитного портфеля, лимитирование, обеспечение (залог, гарантии), секьюритизация).

Управление рисками ликвидности. Риск рыночной ликвидности и риск балансовой ликвидности. Коэффициенты текущей, быстрой, абсолютной ликвидности. Инструменты управления рисками ликвидности: поддержание резервов, управление денежными

потоками, доступ к рефинансированию.

Современные подходы к управлению финансовыми рисками.

Тема 6. Управление операционными рисками

Операционные риски, источники возникновения и виды. Киберриски: утечки данных, кибератаки, фишинг, DDoS-атаки. Потери, связанные с операционными и кибер-рисками.

Информационная безопасность организации. 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

Тема 7. 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.

3.4 Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий

3.4.1 Семинарские/практические занятия

1. Риски как экономическая категория
2. Методы анализа и оценки рисков
3. Организация процесса управления рисками
4. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски
5. Управление финансовыми рисками
6. Управление операционными рисками
7. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов

3.4.2 Лабораторные занятия

Не предусмотрены учебным планом

3.5 Тематика курсовых проектов (курсовых работ)

Не предусмотрены учебным планом

4 Учебно-методическое и информационное обеспечение

4.1 Нормативные документы и ГОСТы

1. Федеральный закон "О персональных данных" от 27.07.2006 N 152-ФЗ
https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61801/
2. Положение Банка России от 8 апреля 2020 г. № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе» <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74179372/>
3. ГОСТ Р ИСО 31000—2019. Менеджмент риска. Принципы и руководство. — ISO 31000:2018, Risk management — Guidelines, IDT. — М.: Стандартинформ, 2020. — 10 с.

4.2 Основная литература

1. *Воронцовский, А. В.* Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/583504>
2. *Вяткин, В. Н.* Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/583030>

4.3 Дополнительная литература

1. *Панарина, М. М.* Корпоративная безопасность. Управление рисками и комплаенс в эпоху цифровизации : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 181 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17777-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/589053>
2. *Уколов, А.И.* Оценка рисков: учебник / А.И. Уколов. - 2-е изд. стер. — М.: Директ Медиа, 2018. - 627 с.: ил., схем, табл.

4.4 Электронные образовательные ресурсы

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/>)
5. Электронно-библиотечная система «Лань» (<https://e.lanbook.com/>)

4.5 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

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

4.6 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. КонсультантПлюс : справочно-правовая система : сайт / Москва, 1997–2026. URL: <http://www.consultant.ru/>
2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации. - <http://www.gks.ru>

5 Материально-техническое обеспечение

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория лекционного типа № 1501, учебно-лабораторный корпус,	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)
Учебная аудитория для занятий семинарского типа № 1401, учебно-лабораторный корпус,	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)

6 Методические рекомендации

6.1 Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Управление рисками» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана.

На первом занятии по учебной дисциплине 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.

Подробное содержание отдельных тем дисциплины рассматривается в п.3.3 рабочей программы. Примерные варианты задач и тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов к экзамену по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы. Перечень основной и дополнительной литературы, баз данных и информационных справочных систем, необходимых в ходе преподавания дисциплины, приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций. Формы текущего контроля – активность работы на практических занятиях, тестирование. Формой промежуточного контроля по дисциплине является экзамен, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины. Посещение лекционных занятий является обязательным. Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом. Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине осуществляется в следующих формах:

- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение вопросов по темам, защита презентаций.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным. Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа выполнения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы. Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждой темы для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине. Список основной и дополнительной литературы по дисциплине приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации. Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление рисками» проходит в форме экзамена. Примерный перечень вопросов к экзамену по дисциплине и критерии оценки ответа обучающегося приведены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

7 Фонд оценочных средств

7.1 Методы контроля и оценивания результатов обучения

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

аттестаций:

1. текущий контроль: опрос, решение задач на семинарских занятиях, проведение тестирования;
2. промежуточный контроль: экзамен.

7.2 Шкала и критерии оценивания результатов обучения

7.2.1. Критерии оценки ответа на экзамене

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. 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.

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует отличные 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.

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует хорошие 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.

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

«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 при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

7.2.2. Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

«5» (отлично): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся четко и без ошибок ответил на все вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные планом практических занятий; студент ответил на вопросы с ошибками или не ответил на вопросы.

7.2.3. Критерии оценки результатов тестирования

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных студентом на вопросы теста. Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставяемой балльной оценке:

- «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно».

7.3 Оценочные средства

7.3.1 Текущий контроль

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. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:

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

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 рисков ситуации
- в) объем инвестиций в рискованные мероприятия
- г) временной горизонт рисков вложений
- д) объем производства, подверженного риску

27. 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

28. 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

29. 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

30. 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.

Примерные темы докладов для практических занятий

(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 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.

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. 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?

Задача 3. 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?

Задача 4. Инвестиционная стратегия предприятия

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 – размер дохода за год. $R = P(D_{tr} - D)$,

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

P – вероятность;

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

7.3.2 Промежуточная аттестация

Примерные вопросы к экзамену по дисциплине «Управление рисками»

(формирование компетенции ПК-1, ПК-3)

1. Понятие риска как экономической категории.
2. Взаимосвязь между неопределенностью и риском
3. Основные источники рисков.
4. Историческое развитие теории риска
5. Классификация рисков
6. Качественные методы анализа и оценки рисков.
7. Количественные методы оценки рисков.
8. Аналитические методы оценки рисков
9. Российские и международные стандарты управления рисками
10. Основные принципы и подходы к управлению рисками
11. Этапы управления рисками.
12. Организация риск-менеджмента на предприятии
13. Процессный риск-менеджмент
14. Методы снижения рисков
15. Методы передачи рисков
16. Методы удержания и компенсации рисков
17. Методы страхования и самострахования
18. Методы и виды хеджирования финансовых рисков
19. Методы принятия решений в условиях полной неопределенности
20. Принятие решений в условиях частичной неопределенности.
21. Виды финансовых рисков
22. Управление рыночными рисками
23. Управление кредитными рисками
24. Управление рисками ликвидности
25. Современные подходы к управлению финансовыми рисками
26. Управление операционными рисками
27. Киберриски
28. Информационная безопасность организации
29. Основные методы оценки инвестиционных проектов.
30. Методы учета рисков инвестиционных проектов.