Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра менеджмента и территориального развития

УТВЕРЖДАЮ
Директор института технологий устойчивого развития
_____ А.В. Феоктистов
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Риск-менеджмент

38.03.02 «Менеджмент»
(направленность (профиль): «Менеджмент организации»)

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очно-заочная форма

Срок обучения: 4 года 6 месяцев

Год начала подготовки 2025

Новокузнецк
2025

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 1b8241b8e11f629c673def0838264027810374a8
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 11 сентября 2024 г. по 5 декабря 2025 г.
Дата и время: 12-05-2025 10:25:30 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование у обучающихся устойчивых фундаментальных знаний и развитие практических навыков в области риск-менеджмента.

Задачами учебной дисциплины являются:

– раскрыть содержание деятельности по управлению рисками;
– определить цели, задачи и функции риск-менеджмента;
– описать особенности принятия управленческих решений в области управления рисками;
– дать характеристику научного инструментария и методологии, используемых в процессе управления рисками;
– ознакомить с особенностями формирования и функционирования службы риск-менеджмента в организации;
– научить обучающихся понимать причины возникновения рисковых ситуаций, закономерности их развития, выбирать эффективные методы противодействия этому развитию, выполнять оценку степени риска и неопределенности при принятии решений в различных сферах хозяйственной деятельности организации, разрабатывать программу управления рисками.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Основы интеллектуального труда и управление временем;
– Основы планирования профессиональной деятельности;
– Управление операциями на фондовом рынке;
– Операционный менеджмент;
– Управление инвестициями;
– Безопасность жизнедеятельности;
– Основы проектной деятельности;
– Экономическая теория;
– Экономика организации;
– Менеджмент;
– Управление социальным развитием организации;
– Математические методы в экономике;
– Финансовое планирование;
– Налоговый менеджмент;

– Банковский менеджмент;
– Рынок ценных бумаг;
– Проектная деятельность 1;
– Проектная деятельность 2;
– Практика по должности служащего;
– Производственная практика;
– Противодействие коррупции;
– Личные финансы.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Антикризисное управление;
– Бизнес планирование;
– Преддипломная практика;
– Выполнение и защита выпускной квалификационной работы.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ПК	Код и наименование ПК	Код и наименование индикатора достижения ПК	Планируемые результаты обучения
	ПК-4: Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на отдельные виды рисков и проводить их экономическую оценку	ПК-4.1 Выбирает методы оценки рисков	– знать: методы оценки рисков. – уметь: сравнивать методы оценки рисков.
		ПК-4.2 Проводит анализ и оценку рисков	– знать: методологию и нормативно-правовых основы идентификации и оценки рисков . – уметь: осуществлять расчеты, прогнозировать уровень риска при принятии решений об инвестировании и финансировании.
		ПК-4.3 Разрабатывает мероприятия по управлению рисками	– знать: критерии, применяемые при выработке варианта управленческого решения по воздействию на риски . – уметь: предлагать решения по воздействию на отдельные виды рисков

			с учетом их результативности и экономической эффективности.

– Универсальные компетенции

Наименование категории (группы) УК	Код и наименование УК	Код и наименование индикатора достижения УК	Планируемые результаты обучения
Системное и критическое мышление	УК-1: Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.3 Анализирует предлагаемые варианты решения задачи, оценивает их достоинства и недостатки	– знать: законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту. – уметь: сравнивать различные варианты инвестирования с учетом риска, применять системный подход при решении задач риск-менеджмента.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс		***ИТОГО***	***9 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***108***	*108*
	зачетных единиц	***3***	*3*
Лекции, *академ. час.*		***8***	*8*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*

в форме практической подготовки	***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*	***8***	*8*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*	***74***	*74*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*	***18***	*18*
в форме практической подготовки	***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Теоретические основы управления рисками;

Тема 1.1 Аксиомы, законы и принципы риск менеджмента (Актуальность изучения управления рисками. Определение риск-менеджмента, ключевые составляющие понятия «риск-менеджмент». Аксиомы риск-менеджмента. Законы управления рисками: общие и специфические. Принципы управления рисками в системе принципов менеджмента.);

Тема 1.2 Понятие и классификация рисков (Риски окружающего мира. Риск и неопределенность: информационный и оценочный подходы к разграничению понятий. Объективное и субъективное понимание риска.

Основные характеристики рисков: экономическая природа, объективность проявления, вероятность возникновения, неопределенность последствий, ожидаемая неблагоприятность последствий, вариабельность уровня, субъективность оценки, наличие анализа, значимость.

Понятие экономического риска. Риски в производственной, финансовой и коммерческой деятельности.

Классификация рисков. Факторы и причины риска);

Тема 1.3 Процесс риск-менеджмента (Обмен информацией и консультирование с внешними и внутренними заинтересованными сторонами по вопросам риск-менеджмента. Определение ситуации (контекста). Оценка риска (идентификация риска, анализ риска, оценивание риска). Воздействие на риск (выбор вариантов воздействия на риск, подготовка и реализация планов воздействия на ров). иск). Мониторинг и пересмотр (мониторинг и повторная оценка риска). Регистрация процесса риск-менеджмента (ведение документации по результатам реализации процесса риск-менеджмента));

Тема 1.4 Методы оценки риска (Основные методы и приемы оценки риска (краткий обзор, область применения, входные данные, процесс выполнения метода, выход-ные данные, преимущества и недостатки метода). Типы методов оценки рисков (методы наблюдения, вспомогательные методы, функ-циональный анализ, статистические

методы). Выбор метода оценки риска для конкретной ситуации. Применимость метода оценки риска. Факторы, влияющие на выбор метода оценки риска);

Раздел 2 2 Управление рисками как сфера профессионального менеджмента;

Тема 2.1 Общая характеристика системы управления рисками (Логика построения системы управления рисками, основные эле-менты этой системы. Свойства системы управления рисками: систем-ный характер управления рисками, сложная структура системы управления рисками, результативность системы управления рисками.
Основные принципы построения системы управления рисками);

Тема 2.2 Управление риском как часть общего менеджмента организации (Управление риском и стратегия организации. Взаимосвязь развития организации и соответствующих вариантов управления рисками.
Управление риском и организационная структура управления компанией.
Аутсорсинг управления риском);

Тема 2.3 Цели и задачи системы управления рисками (Цели системы управления рисками: главные и вспомогательные. Требования к целям управления рисками. Задачи системы управления рисками. Взаимосвязь основных групп задач системы управления рисками);

Тема 2.4 Ограничения системы управления рисками (Внешние ограничения системы управления рисками: законодательные, конъюнктурные и связанные с обязательствами фирмы.
Внутренние ограничения системы управления рисками: институциональные, бюджетные, организационные);

Тема 2.5 Организация управления рисками (Понятие портфеля рисков. Специфика управления портфелем рисков. Два уровня исследования рисков. Управление рисками как динамический процесс. Организационная структура управления рисками. Функции отдела по управлению рисками и риск-менеджера организации. Основные документы, регламентирующие управление рисками на предприятии: «Положение по управлению рисками» и «Руководство по управлению рисками». Их содержание и особенности составления);

Раздел 3 Анализ, оценка и прогнозирование рисков;

Тема 3.1 Оценка рисков финансовых активов (Риск и доходность отдельных активов. Риск и доходность портфеля активов.);

Тема 3.2 Учет риска при анализе инвестиционных проектов (Метод корректировки нормы дисконта. Метод корректировки параметров проекта. Метод достоверных эквивалентов. Анализ чувствительности критериев эффективности проекта. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Анализ риска проекта с использованием «дерева решений» (или метода

предпочтительного состояния). Имитационное моделирование инвестиционных рисков).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 1.1.	Аксиомы, законы и принципы риск менеджмента	1	
Тема 1.2.	Понятие и классификация рисков	1	
Тема 1.3.	Процесс риск-менеджмента	1	
Тема 1.4.	Методы оценки риска	1	
Тема 2.1.	Общая характеристика системы управления рисками	1	
Тема 2.2.	Управление риском как часть общего менеджмента организации	1	
Тема 2.3.	Цели и задачи системы управления рисками	1	
Тема 2.4.	Ограничения системы управления рисками	1	
Итого:		**8**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	Темы практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 3.1.	Количественная оценка рисков финансовых активов, портфеля финансовых активов	4	
Тема 3.2.	Учет риска при анализе инвестиционных проектов	4	
Итого:		**8**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	Темы лабораторных работ	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	Темы курсовых работ (проектов)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	в форме практической подготовки
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	в форме практической подготовки
Раздел 1.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Изучение теоретического материала; 4. Прохождение тестирования.	22	
Раздел 2.	1. Изучение лекционного материала; 2. Изучение теоретического материала; 3. Прохождение тестирования.	20	
Раздел 3.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение теоретического материала; 3. Подготовка к практическому занятию.	32	
Контроль	*Подготовка к экзамену*	18	
Итого:		**92**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Контролируемые компетенции	Оценочные средства
Раздел 1.	ПК-4; УК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Тестовые задания
Раздел 2.	ПК-4; УК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса);

		2. Тестовые задания
Раздел 3.	ПК-4; УК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Наблюдение за работой на практическом занятии
Экзамен.	ПК-4; УК-1	1. Вопросы к экзамену; 2. Задачи к экзамену

11 Входной контроль

11.1 Цель входного контроля − определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты входного оценивания обучающегося используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

11.2 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – тестирование.

Длительность тестирования – 30 минут.

Тестирование проводится в течение первых двух недель изучения учебной дисциплины в СУО «Moodle».

Для проведения тестирования используются тестовые задания для входного контроля (для ответа на 1 вопрос, как правило, выделяется 1 минута).

Шкала оценивания результатов тестирования

За каждый правильный ответ выставляется 1 балл. Оценка выставляется в зависимости от процента правильных ответов:

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка
86 до 100	«отлично»
от 67до 85	«хорошо»
от 50 до 66	«удовлетворительно»
менее 50	«неудовлетворительно»

Основываясь на результатах тестирования, формируется индивидуальная траектория обучающегося (группы обучающихся), исходя из следующих соображений:

– 86 – 100 % – обучающийся готов к изучению учебной дисциплины без дополнительного повторения изученного ранее материала;

– 50 – 67 % – обучающийся в целом готов к изучению учебной дисциплины, требуется повторение отдельных вопросов(тем) изученного

ранее материала, необходимого для успешного освоения учебной дисциплины;

– 49% и менее – обучающийся имеет слабую подготовку к изучению учебной дисциплины, необходимы корректирующие занятия и консультации.

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся приведены в приложении.

12 Текущий контроль

12.1 Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной) обучающихся. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины и позволяет оценить степень освоения изученного материала.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе педагогического работника, в том числе посредством использования СУО «Moodle».

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); домашнее задание; наблюдение за работой на практическом занятии; тестовые задания.

12.2 Описание оценочных средств

Шкалы оценивания (методики оценки)

12.2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля и подготовки обучающихся к изучению новой темы в начале занятия лекционного типа (лекции) педагогическим работником проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущего раздела (темы).

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается умение грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

– использование дополнительного материала (обязательное условие);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени).

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

– полно и аргументировано отвечает по содержанию задания;

– обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные;

– излагает материал последовательно и правильно.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1 – 2 ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

– излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

– не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

– излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.

12.2.2 Рекомендации по оцениванию домашнего задания

Домашнее задание – это самостоятельная форма учебной деятельности обучающегося, которая осуществляется без непосредственного руководства и контроля со стороны педагогического работника, но по его поручению.

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный ответ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– использование при ответе требований нормативных документов, учебной литературы (обязательное условие);

– использование графических элементов с целью выделения особо значимой информации: таблиц, схем, рисунков и т.п.

Критерии оценки домашнего задания

Наименование параметра оценки	Оценка
Обучающийся выполнил задание в полном объёме; полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; обнаруживает понимание материала; может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно.	отлично
Обучающийся выполнил задание, удовлетворяющее тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает несколько незначительных ошибок.	хорошо
Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке ответа; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.	удовлетворительно
Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений или ответа в целом, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.	неудовлетворительно

12.2.3 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Тестирование проводится по изученным разделам (темам) учебной дисциплины для выявления уровня знаний и умений обучающегося, мотивирования обучающегося к активизации самостоятельной работы

по усвоению учебного материала, выявления и устранения пробелов в знаниях, повышения дисциплины и организации учебной деятельности обучающегося.

Тестирование проводится в СУО «Moodle» в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Для тестирования используется 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий по изученным разделам (темам) учебной дисциплины. Обучающийся выбирает один ответ из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
20	не менее 18	отлично
17	не менее 14	хорошо
13	не менее 10	удовлетворительно
9	–	неудовлетворительно

12.2.4 Рекомендации по оцениванию в процессе наблюдения за работой на практическом занятии

Наблюдение за работой на практическом занятии – важнейший компонент контроля деятельности обучающихся и качества их обучения.

Критерии оценки в процессе наблюдения за работой на практическом занятии:

– самостоятельность выполнения задания и работы с методическими указаниями (учитывается работа в течение занятия, быстрота и способность нахождения в методических указаниях нужной информации);

– правильность выполнения работы (учитывается последовательность выполняемых действий, умение работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения работы с учетом индивидуальных особенностей обучающихся);

– активность обучающегося при выполнении практической работы (учитывается индивидуальная работа и работа в группе).

Критерии оценки по результатам наблюдения за работой на практическом занятии

Наименование параметра оценки	Максимальное количество баллов
Самостоятельно выполняет задания; умеет работать с методическими указаниями.	2,5
Указанные в методических указаниях действия выполняет в	1,25

Наименование параметра оценки	Максимальное количество баллов
правильной последовательности; умеет работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники.	
Рационально использует время, отведенное на задание; проявляет активность при выполнении практической работы.	1,25
Итого	**5**

Максимальное количество – 5 баллов соответствует оценке «отлично», 4 балла – «хорошо», 3 балла – «удовлетворительно», 2 балла – «неудовлетворительно».

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины приведены в приложении.

13 Промежуточная аттестация

13.1 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине предназначены для оценки степени достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения учебной дисциплины в установленной учебным планом форме и позволяют определить качество усвоения изученного материала.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по учебной дисциплине является: экзамен.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся включают: вопросы к экзамену; задачи к экзамену.

13.2 Оценивание обучающегося на экзамене

Оценка	Требования к знаниям
отлично	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал различной литературы, правильно обосновывает принятое нестандартное решение, обладает приемами выполнения практических задач по формированию компетенций.
хорошо	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, обладает необходимыми умениями и приемами их выполнения.
удовлетворительно	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не

Оценка	Требования к знаниям
	усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, испытывает сложности при выполнении практических работ и затрудняется связать теорию вопроса с практикой.
неудовлетворительно	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения практической работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по данной учебной дисциплине.

Задания и вопросы для промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении.

14 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. – URL: https://urait.ru/bcode/560651 (дата обращения: 10.05.2025);

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, 2025. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. – URL: https://urait.ru/bcode/560309 (дата обращения: 10.05.2025);

3 Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебник для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16836-5. – URL: https://urait.ru/bcode/540420 (дата обращения: 10.05.2025);

4 Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебник и практикум для вузов / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 721 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17939-2. – URL: https://urait.ru/bcode/545113 (дата обращения: 10.05.2025);

5 Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 12-е изд., перераб. — Москва : Дашков и К, 2023. — 538 с. — ISBN 978-5-394-05412-9. – URL: https://e.lanbook.com/book/316010 (дата обращения: 10.05.2025).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru;

2 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

3 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 ЛАНЬ : электронно-библиотечная система : [коллекция «Единая профессиональная база знаний для технических вузов - Издательство Лань" ЭБС»] / ООО «Издательство ЛАНЬ». – Санкт-Петербург, [200 –]. – URL: http://e.lanbook.com. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

5 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

6 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

7 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

8 Электронные периодические издания ИВИС : универсальная база данных / ООО «ИВИС». – Москва, [200 –]. – URL: http://eivis.ru. – Режим доступа: по подписке.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– Р7-Офис.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.

15 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:

- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий);
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Составитель(и):

заведующий кафедрой Иванова Елена Владимировна (кафедра менеджмента и территориального развития).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

Заместитель директора по закупкам –
начальник управления обеспечения производства,
комплектации и кооперации
ПАО «УРАЛМАШЗАВОД» А.А. Фаст

Приложение

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся

Выберите один правильный ответ:

1 Источники формирования собственного капитала кредитной организации:

а) эмиссия акций;

б) межбанковские кредиты;

в) привлеченные денежные средства.

2. Так называется вид валютной позиции, при которой пассивы в иностранной валюте количественно превышают активы в иностранной валюте:_____ (вставьте одно слово)

3. Продажа иностранной валюты с целью сбить ее курс и удержать национальную валюту:

а) валютный коридор;

б) валютная интервенция;

в) валютный арбитраж.

4. Укажите главный принцип формирования оптимального инвестиционного портфеля:

а) обеспечение максимальной прибыли;

б) концентрация ценных бумаг с минимальным риском;

в) диверсификация ценных бумаг.

5. Укажите вид риска, попадающего под категорию кредитного риска:

а) риск ликвидности;

б) процентный;

в) риск просрочки платежа;

г) портфельный.

6. Агрессивность окружающей среды, формирующая риски/шансы, проявляется:

а) географическими и природными факторами;

б) факторами флоры, фауны, микробиологическими;

в) социокультурными факторами;

г) производительностью труда работников банка;

7. Какая из областей проявления риска/шанса самая концентрированная (узкая):

а) область шанса;

б) безрисковая область;

в) область допустимого (частичного) риска;

г) область вынужденного (ожидаемого) риска;

д) область критического риска.

8. Укажите формы проявления убытков от операционного риска:

а) снижения стоимости активов;

б) досрочного списания (выбытия) материальных активов;

в) изменение курсовой стоимости ценных бумаг;

г) увеличение РВПС;

д) денежные выплаты клиентам и контрагентам, а также служащим кредитной организации в целях компенсации им во внесудебном порядке убытков, понесенных ими по вине кредитной организации;

е) отрицательные курсовые разницы;

ж) затраты на восстановление хозяйственной деятельности и устранение последствий ошибок, аварий, стихийных бедствий и других аналогичных обстоятельств.

9. Какая составляющая валютного риска характеризует неопределенность стоимости в национальной валюте инвалютной сделки в будущем:

а) экономический риск;

б) риск перевода;

в) риск сделок.

10. Что происходит с процентной маржой при положительном гэпе и снижении процентной ставки на рынке:

а) увеличивается;

б) уменьшается;

в) остается неизменной.

11. Какие из методов управления кредитным риском нацелены на нейтрализацию факторной стороны риска:

а) оценка кредитоспособности;

б) диверсификация кредитного портфеля;

в) создание альтернативных денежных потоков;

г) ограничение размеров кредита одному заемщику;

д) разграничение полномочий;

е) связанное финансирование проекта (консорциальный кредит);

ж) работа с проблемными кредитами.

12. Вид оговорки, предусматривающей возможность изменения (или пересмотра) первоначальных условий договора в процессе его исполнения:

а) защитная;

б) валютная;

в) золотая.

13 Чем выше коэффициент бета акций, тем риск инвестирования в них:

а) ниже;

б) выше.

14. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

а) положительная;

б) максимальная;

в) равна единице;

г) минимальная,

15. Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности IRR:

а) меньше ставок по банковским депозитам;

б) больше уровня инфляции;

в) превосходит стоимость вложенного капитала.

2 Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины

2.1 Раздел 1. Теоретические основы управления рисками.

2.1.1 Тестирование по результатам освоения лекционного материала, практических занятий и самостоятельной работы

Тестирование проводится для определения степени усвоения материалов лекций и практических занятий, а также выполнения самостоятельной работы по изучению стандартов ИСО серии 31000 в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, в СУО «Moodle». Для тестирования используется 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий по изученному разделу учебной дисциплины.

Примерные тестовые задания (перечень вопросов для тестирования):

1 Согласно ГОСТ Р ИСО 31000- 2019, объект или деятельность, которые самостоятельно или в комбинации с другими обладают возможностью вызывать повышение риска называется …

2. Согласно ГОСТ Р ИСО 31000- 2019, процесс, охватывающий идентификацию риска, анализ риска и сравнительную оценку риска называется …

3. На чем основана адаптация менеджмента риска по ГОСТ Р ИСО 31000- 2019:

а) на понимании конкурентоспособности организации

б) на понимании степени ответственности и компетентности сотрудников

в) на понимании организационной структуры и среды

г) на анализе статистических данных показателей деятельности организации.

4. Стандарт ГОСТ Р ИСО 31000- 2019 обеспечивает …

а) специальный подход к менеджменту любых типов риска и не ограничивается конкретной отраслью или видом деятельности

б) общий подход к менеджменту рисков проекта, но ограничивается конкретной отраслью или видом деятельности

в) специальный подход к менеджменту рисков проекта, ограничиваясь конкретной отраслью или видом деятельности

г) общий подход к менеджменту любых типов риска и не ограничивается конкретной отраслью или видом деятельности

5 Согласно ГОСТ Р 56275-2014, планирование, организация, мониторинг, управление и формирование отчетов по всем аспектам проекта, а также мотивация всех участвующих в достижении проектных целей – это …

6 В ГОСТ Р 56275-2014 скоординированные действия по управлению организацией с учетом риска называются…

7 Стандарт ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 содержит …

а) конкретные критерии для принятия решения по анализу риска и указания по применению методов анализа риска в конкретной ситуации;

б) принципы и общее руководство по риск-менеджменту;

в) рекомендации по выбору и применению методов оценки риска;

г) все варианты верны.

8. В ГОСТ Р ИСО 31000-2019 внедрение структуры менеджмента риска НЕ включает в себя:

а) интеграция;

б) внедрение;

в) оценка;

г) учет;

д) улучшение.

9 Кто, согласно ГОСТ Р 56275-2014, не относится к заинтересованным сторонам проекта?

а) финансисты и страховщики;

б) подрядчики и поставщики;

в) работники;

г) пользователи.

10 Стандарт ГОСТ Р ИСО 31000-2019 утверждает, что за управление рисками отвечают…

а) надзорные органы;

б) руководители высшего звена;

в) менеджеры проекта;

г) спонсоры проекта.

11 Анализ риска – это …

а) процесс понимания природы риска и определения уровня риска;

б) процесс обнаружения, распознавания и описания рисков;

в) процесс модификации (изменения) риска;

г) процесс сравнения результатов анализа риска с установленными критериями риска для определения, является ли риск и/или его величина приемлемыми или допустимыми.

12 Виды рисков по сферам проявления:

а) прогнозируемые, непрогнозируемые;

б) политические, социальные, экологические, коммерческие, профессиональные;

в) допустимые, критические, катастрофические;

г) техногенные, природные, смешанные.

13 К основным характеристикам риска не относится …

а) объективность проявления;
б) социальные последствия;
в) вероятность возникновения;
г) экономическая природа.

14 Признак, в соответствии с которым оценивают значимость риска – это …

а) профиль риска;
б) источник риска;
в) критерий риска;
г) уровень риска.

15 Простые и сложные риски классифицируются по _____

16 Сопровождение риска как финансовыми потерями для организации, так и формированием дополнительных доходов обусловлено _____

17 Последствия риска могут …

а) быть определенными или неопределенными;
б) иметь положительные и отрицательные влияния на цели;
в) выражаться качественно или количественно;
г) все варианты верны.

18 Риск-менеджмент – это …

а) заявление общих намерений и направлений деятельности организации в отношении менеджмента риска;

б) подход организации к оценке и, в конечном счете, к использованию благоприятных возможностей, удержанию, принятию или недопущению риска;

в) скоординированные действия по управлению организацией с учетом риска;

г) систематическое применение политик, процедур и практик менеджмента к деятельности по обмену информацией, консультированию, установлению ситуации (контекста) и идентификации, анализу, оцениванию, воздействию на риск, мониторингу и пересмотру риска.

19 Виды рисков по частоте реализации: временные и _____

20 Риск, сохраняющийся после воздействия на риск – это _____

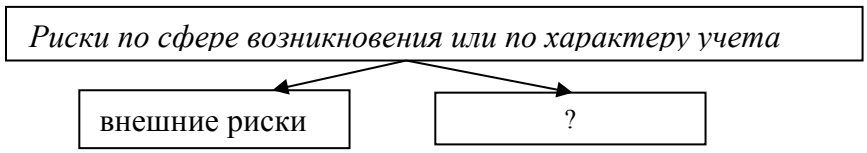
2.1.2 Выполнение домашнего задания

Содержание домашнего задания, теоретический и методический материал для самостоятельного его выполнения представлены в методических указаниях к практическим занятиям и организации самостоятельной работы обучающихся.

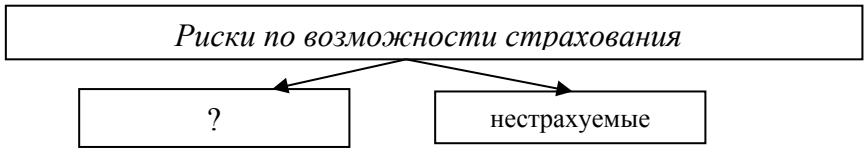
Примерные задания:

Задание 1. Дополните схему и приведите примеры.

А)



Б)



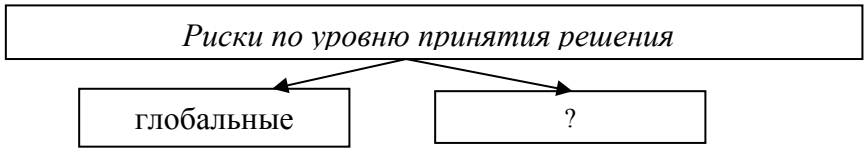
Задание 2.

Этот риск связан с осуществлением любых видов производственной деятельности. Назовите:

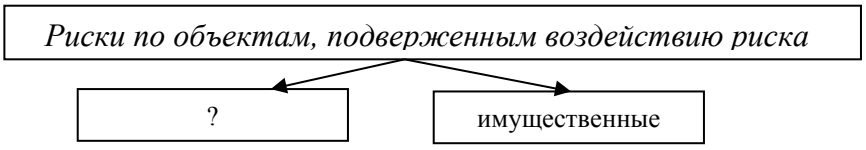
1) вид этого риска;
2) разновидности данного риска;
3) причины риска.

Задание 3. Дополните схему и приведите примеры.

А)



Б)



Задание 4.

Это риск вероятности потерь денежных средств в процессе осуществления предприятием финансовой деятельности. Назовите:

1) вид этого риска;
2) разновидности данного риска;
3) причины риска.

2.1.3 Устный опрос на лекции

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Дайте определение понятия «риск».
2 В чем состоят принципы управления риском?
3 Какие виды рисков Вы знаете?
4 Что такое факторы и причины риска?
5 Какие этапы включает процесс риск-менеджмента?

2.2 Раздел 2. Управление рисками как сфера профессионального менеджмента

2.2.1 Тестирование по результатам освоения лекционного материала и самостоятельной работы

Тестирование проводится для определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, в СУО «Moodle».

Перечень вопросов для тестирования:

1 Дайте определение понятию «риск» в соответствии с ГОСТ Р ИСО 31000-2010:

а) мера того, что событие может произойти;

б) влияние неопределенности на цели;

в) результат события.

2 Какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по управлению организацией с учетом риска»? _____

3 Принятие поставщиком решения об изменении условий договора (сроков, цен, объемов, требований к качеству поставляемой продукции) выступает в качестве _____ воздействия риска недополучения исходных материалов из-за срыва заключенных договоров о поставке?

4 Выделите основные факторы риска невостребованности продукции:

а) изменение социально-экономической ситуации;

б) демографический фактор;

в) платежеспособность потребителя;

г) отсутствие развитой системы страхования финансовых операций.

5 К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с партнерами; конкуренция предпринимателей?

а) внешние факторы косвенного воздействия;

б) внешние факторы прямого воздействия;

в) внутренние факторы.

6 Условия, способствующие проявлению причин риска – это:_____

7 Риски, которые связаны с вероятностью потерь, возникающих при вложении предприятием средств в производство новых товаров и услуг, а также при разработке, освоении и внедрении технологических, организационных и других нововведений, – это _____ риски

8 В чем заключается основная цель риск-менеджмента?

а) снижение опасности принятия ошибочного решения;

б уменьшение возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений;

в) разработка стратегии деятельности предприятия;

г) определение миссии организации.

9 Какие функции выполняются на координационном уровне функциональной структуры риск-менеджмента?

а) контроль риска функционирования предприятия;

б) управление риском при подготовке решений;

в) координация процесса управления риском.

10 Какая процедура реализуется при выполнении функции анализа и планирования риска?

а) определяются сроки проведения работ, форма и объем представления результатов;

б) анализ риска в ходе подготовки стратегических, тактических и оперативных решений;

в) разработка мероприятий по снижению негативных последствий воздействия риска;

г) утверждение плана антирисковых мероприятий.

11 Блок «Анализ факторов и воздействия риска» алгоритма управления риском в системе управления предприятием включает:

а) оформление протокола риска;

б) создание списка потенциально возможных нежелательных финальных событий, к которым может привести реализация пробного решения;

в) определение набора исходных ситуаций – факторов риска и комбинаций факторов риска (профиль риска);

г) выбор показателей риска;

д) выбор методов управления рисками.

12 Перечислите основные исполнительные группы в системе организации управления риском на предприятии:

а) планирование и координация;

б) планирование антирисковых мероприятий;

в) управление в кризисных ситуациях;

г) перспективное методическое развитие;

д) мониторинг и анализ риска.

13 Какой из перечисленных процессов является первоначальным при построении системы мониторинга программ РМ?

а) создание системы измерения и отслеживания состояния параметров контроля системы РМ;

б) выбор показателей для оценки состояния и реализации программ РМ;

в) сравнение реального состояния параметров программ с их желаемым состоянием.

14 При проведении качественной оценки рисков:

а) формируется система рисков предприятия (организации);

б) определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков;

в) устанавливаются факторы и причины воздействия рисков.

15 Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки риска основывается на:

а) проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости;

б) анализе и оценке мнений экспертов;

в) расчете коэффициента вариации.

16 Охарактеризуйте риск, вероятность воздействия которого составляет 0,45:

а) средний;

б) малый;

в) высокий;

г) максимальный.

17 С помощью каких показателей, согласно модели Марковица, измеряется колеблемость (изменчивость) показателей, возможного результата? _____

18 При каких значениях коэффициента вариации риск считается приемлемым? _____

19 Использование какого метода экспертной оценки рисков позволяет уменьшить или исключить явление сдвига риска, а также влияние мнения определенных авторитетных участников на мнения других экспертов?_____

20 С какими категориями связана объективная основа риска?

а) неопределенность внешней среды;

б) отношение предпринимателя к риску;

в) ожидаемая полезность дохода;

г) вероятность получения определенного результата.

2.2.2 Устный опрос на лекции

Перечень вопросов для устного опроса по теме «Общая характеристика системы управления рисками»:

1 Что такое риск-менеджмент в терминологии стандартов ИСО серии 31000?

2 Чем концентрированная модель управления рисками отличается от распределенной?

3 Что включает система риск-менеджмента?

4 Что такое «управляющая подсистема» системы риск-менеджмента?

5 Каковы функции управляющей подсистемы системы риск-менеджмента?

2.3 Раздел 3. Анализ, оценка и прогнозирование рисков.

2.3.1 Выполнение практических работ

Задания для практических работ, теоретический и методический материал для самостоятельного изучения и вопросы для собеседования представлены в методических указаниях к практическим занятиям и организации самостоятельной работы обучающихся.

Примеры заданий для практических работ:

Задание 1. Возможный ущерб в случае отсутствия сбыта продукции: по первому варианту – 10 млн. руб., по второму варианту – 5 млн. руб. Вероятность реализации проекта по первому варианту – 0,75, по второму варианту – 0,95. Определите величину риска вложения средств по каждому из вариантов и выберите наиболее приемлемый.

Задание 2. Ожидаемая доходность актива равна 30 %, стандартное отклонение – 10 %. Какую доходность и с какой вероятностью может получить инвестор через год?

Задание 3. Ожидаемая доходность актива А равна 30 %, актива В – 45 %, стандартное отклонение соответственно – 10 % и 20 %. Какой актив предпочтительнее?

Задание 4. Имеются следующие данные о динамике прибыли двух финансовых активов (тыс. руб.): актив «А» – 54; 42; 51; 55; 66. Актив «Б» – 21; 9; 14; 23; 18. Дайте характеристику связанного с ними риска и сформулируйте рекомендации по инвестированию, если предлагаемая цена продажи актива «А» 216 тыс. руб., актива «Б» – 84 тыс. руб.

Задание 5. Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала из следующих двух.

Вариант 1. Собственные средства инвестора 2500 тыс. руб.; максимально возможная сумма убытка 1200 тыс. руб.

Вариант 2. Собственные средства инвестора 8000 тыс. руб.; максимально возможная сумма убытка 3000 тыс. руб.

Задание 6. Консервативный инвестор рассматривает возможность равномерного инвестирования средств в акции двух компаний в будущем году. Какие бумаги следует отобрать в портфель инвестора, если прогнозы их доходности отражены в таблице?

Таблица − Распределение вероятностей доходности

Состояние экономики	Вероятность, доли ед.	Прогнозируемая доходность акций, %		
		A	B	C
Спад	0,25	10	9	14
Оживление	0,50	14	13	12

Подъем	0,25	16	18	10

Задание 7. Руководство компании поручило инвестиционному аналитику оценить риск проекта, реализация которого может осуществляться по сценариям, представленным в таблице. Недостающие данные возьмите из задания 2. Определите критерии NPV, IRR, PI по каждому сценарию и средние ожидаемые значения этих критериев. Оцените вероятности распределения критерия NPV и оцените риск проекта.

Таблица – Сценарии реализации проекта

Показатели	Сценарий		
	пессимистический, p=0,2	наиболее вероятный, p=0,6	оптимистический, p=0,2
Объем производства, шт.	15000	20000	25000
Цена, руб./шт.	1500	2000	2500
Удельные переменные затраты, руб./шт.	1400	1200	1000
Ставка дисконтирования, %	15	10	8
Срок проекта, лет	4	4	4

Задание 8. Компания «Эквадор» рассматривает два взаимоисключающих проекта, предусматривающих одинаковые стартовые инвестиции в размере 50000 тыс. руб. и рассчитанных на реализацию в течение 20 лет. Руководство компании, стоимость капитала которой составляет в среднем 10%, определили три сценария получения ежегодных платежей по каждому проекту и вероятности их наступления (таблица).

Таблица – Сценарии реализации проектов

Проект	Денежные поступления по вариантам, тыс. руб.		
	пессимистический (p=0,3)	наиболее вероятный (p=0,5)	оптимистический (p=0,2)
I	1200	4000	7000
II	3700	4000	4500

1. Определите критерии NPV, IRR, PI по каждому сценарию.
2. Какой проект связан с меньшим риском?
3. Какой проект следует рекомендовать ко внедрению и почему?
4. Проанализируйте распределение критерия NPV и оцените риск проекта.

2.3.2 Выполнение домашнего задания

Содержание домашнего задания, теоретический и методический материал для самостоятельного его выполнения представлены в

методических указаниях к практическим занятиям и организации самостоятельной работы обучающихся.

Примеры заданий:

Задание 1. Имеются следующие статистические данные по акциям A, B и C (таблица). Рассчитайте доходность и риск портфеля, в котором акции A, B и C имеют одинаковый удельный вес.

Таблица – Распределение вероятностей доходности

Год	2005	2006	2007	2008	2009	Ожидаемая доходность	Дисперсия доходности
Доходность A	–20	20	33	−2	26	11,4	383,84
Доходность B	−11	19	44	−6	11	11,4	385,04
Доходность C	10	40	−7	26	−12	11,4	513,80

Задание 2.

Имеются исходные данные двух вариантов рискового вложения капитала (таблица 1).

Таблица 1 – Варианты вложения капитала

Показатели	I вариант	II вариант
1 Доход, млн. руб.	10,0	15,0
2 Вероятность убытка, %	30,0	33,4

Сделайте выбор в пользу одного из представленных вариантов, используя основные правила решения рискового вложения капитала.

Задание 3. В таблице 2 приведены данные о доходности и риске отдельных портфелей. Определите, какие портфели являются доминирующими по отношению друг к другу?

Таблица 2 – Характеристики портфелей активов

Портфель	Доходность портфеля, %	Риск портфеля, %
A	20	15
B	20	17
C	25	15
D	30	20

Задание 4. Рассматриваются четыре варианта инвестирования средств, характеризующиеся следующими показателями (таблица).

Таблица – Распределение вероятностей доходности

Состояние экономики	Вероят-ность	*Доходность инвестиций, %*			
		акции A	акции B	акции C	акции D
Сильный спад	0,05	−22	28	10	−13

Спад	0,20	−2	14,7	−10	1
Оживление	0,50	20	0	7	15
Подъем	0,20	35	−10	45	29
Сильный подъем	0,05	50	−20	30	43
Ожидаемая доходность	−	18	1,34	12,5	15
Дисперсия доходности	−	271	120,62	343,25	156,8

Используя **показатель корреляции**, предложите вариант формирования портфеля из двух ценных бумаг, позволяющего максимально снизить риск.

2.3.3 Устный опрос на практических занятиях по разделу 3 «Анализ, оценка и прогнозирование рисков»

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Как оценивается доходность и риск актива?
2 Как оценивается доходность и риск портфеля активов?
3 Что такое корреляция?
4 Что такое ковариация?
5 Что такое коэффициент вариации?
6 В чем суть метода анализа чувствительности?
7 В чем суть метода дерева решений?
8 В чем суть метода корректировки нормы дисконта?
9 В чем суть метода корректировки параметров проекта?
10 В чем суть метода достоверных эквивалентов?
11 В чем суть метода вероятностных распределений потоков платежей?
12 В чем суть модели САРМ? Когда она применяется?
13 В чем суть модели У. Шарпа? Когда она применяется?
14 В чем суть модели Г.Марковица? Когда она применяется?
15 Каково значение коэффициентов α и β?

3 Вопросы к экзамену для промежуточной аттестации

1. Понятие риска как экономической категории.
2. Характеристика основных стандартов в сфере риск-менеджмента.
3. Классификация рисков.
4. Место финансовых и предпринимательских рисков в общей классификации рисков.
5. Сущность и функции предпринимательского, финансового риска.
6. Современные классификации предпринимательских, финансовых рисков и их основные проявления.
7. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).

8. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.

9. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.

10. Инфраструктура риск-менеджмента.

11. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.

12. Общая схема процесса управления риском.

13. Стратегия и принципы риск-менеджмента.

14. Характеристика отдельных составляющих системы риск-менеджмента.

15. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.

16. Ключевые правила управления финансовыми рисками.

17. Основные подходы к выявлению риска.

18. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.

19. Построение риск-профиля (карты рисков).

20. Методы оценки риска: характеристика, применимость, особенность выбора.

21. Качественные методы оценки финансовых рисков.

22. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.

23. Статистические показатели, используемые для количественной оценки риска.

24. Интегральные оценка и характеристики риска.

25. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.

26. Функции контроля в системе риск-менеджмента.

27. Понятие уровня толерантности к риску и его границ.

28. Контроль за исполнением риск-решений.

29. Концепция приемлемого риска.

30. Воздействие на риск.

31. Хеджирование финансовых рисков.

32. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.

33. Лимитирование концентрации финансовых рисков.

34. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.

35. Организация риск-менеджмента.

36. Распределение функций и обязанностей в системе управления рисками на предприятии.

37. Анализ эффективности методов управления рисками.

38. Средства предупреждения рисков.

39. Повышение уровня информационного обеспечения хозяйственной деятельности как метод снижения финансовых рисков.

40. Внешние и внутренние источники информации.

41. Визуализация рисков.

42. Соотношение доходности и риска финансовых активов.

43. Концепция оценки риска финансовых активов.

44. Методы количественного риск-анализа инвестиционного проекта.
45. Анализ чувствительности проекта как метод количественного риск-анализа инвестиционного проекта.
46. Сценарный подход как метод количественного риск-анализа инвестиционного проекта.
47. Вероятностная модель оценки рисков.
48. Дерево решений как метод количественного риск-анализа.
49. Метод корректировки параметров проекта и метод достоверных эквивалентов как методы количественного риск-анализа инвестиционного проекта.
50. Организационная структура управления рисками в организации.

4 Задачи к экзамену для промежуточной аттестации

Задача 1. В таблице 1 приведены данные о доходности и риске отдельных портфелей. Определите, какие портфели являются доминирующими по отношению друг к другу?

Таблица 1 – Характеристики портфелей активов

Портфель	Доходность портфеля, %	Риск портфеля, %
A	20	15
B	20	17
C	25	15
D	30	20

Задача 2. Проведите расчеты вероятности получения прибыли по инвестиционным проектам, используя данные прошлых периодов, приведенные в таблице 2.

Таблица 2 – Прибыль разных периодов по проектам

В миллионах рублей

Инвестиционный проект	Периоды						
	1	2	3	4	5	6	7
№ 1	20	18	4	11	−8	22	20
№ 2	13	−2	11	16	26	14	12

Задача 3. Компания рассматривает вариант инвестирования средств в проект, характеризуемый следующей статистикой: в 15 случаях по данному проекту была получена прибыль в размере 30 тыс. руб., в 60 случаях – 35 тыс. руб., в 45 случаях – 50 тыс. руб. Предполагая, что распределение прибылей подчиняется закону нормального распределения вероятностей, оцените вероятность получения прибыли по проекту: а) свыше 30 тыс. руб.; б) свыше 50 тыс. руб.; в) свыше 70 тыс. руб.

Задача 4. Рассчитайте вероятность положительной рентабельности активов по двум альтернативным проектам, опираясь на имеющиеся данные за прошлые периоды (таблица 3).

Таблица 3 – Рентабельность активов по проектам в разные периоды

В процентах

Проект	Период				
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
А	9	−4	−1	4	17
Б	−1	2	13	8	16

Задача 5. Имеются исходные данные двух вариантов рискового вложения капитала (таблица 4).

Таблица 4 – Варианты вложения капитала

Показатели	I вариант	II вариант
1 Доход, млн. руб.	10,0	15,0
2 Вероятность убытка, %	30,0	33,4

Сделайте выбор в пользу одного из представленных вариантов, используя основные правила решения рискового вложения капитала.

Задача 6. Рассчитайте вероятность прибыльного возделывания пшеницы и овса, если цена 1 ц пшеницы составляет 250,0 руб., цена 1 ц овса – 154,54 руб.; затраты на 1 га посевов идентичны и равны 1400 руб. Известна динамика урожайности (ц/га) пшеницы – 10, 15, 8, 18, 7; овса – 17, 13, 9, 13, 22.

Задача 7. Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала из следующих двух.

Вариант 1. Собственные средства инвестора 2500 тыс. руб.; максимально возможная сумма убытка 1200 тыс. руб.

Вариант 2. Собственные средства инвестора 8000 тыс. руб.; максимально возможная сумма убытка 3000 тыс. руб.

Задача 8. Компания «Аркада» рассматривает проект со сроком реализации 4 года. Первоначальные инвестиции 5000 тыс. руб., норма дисконта – 10%. Предварительный анализ позволил установить тесную корреляцию потоков платежей. Потоки платежей и их вероятностные распределения представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Распределение вероятностей потока платежей

Год 1		Год 2		Год 3	
CF_i, тыс. руб.	p_i, доли ед.	CF_i, тыс. руб.	p_i, доли ед.	CF_i, тыс. руб.	p_i, доли ед.
3000	0,3	2000	0,2	3000	0,3
5000	0,4	4000	0,6	5000	0,4
7000	0,3	6000	0,2	7000	0,3

Определите:

– ожидаемое значение NPV и его стандартное отклонение;

– вероятность того, что значение NPV будет меньше или равно 0;

– вероятность того, что значение NPV попадет в интервал [NPV; NPV+50%].

Задача 9. На основе данных предыдущего задания, предположив, что потоки платежей независимы, определите:

– ожидаемое значение NPV и его стандартное отклонение;

– вероятность того, что значение NPV будет меньше или равно 0;

– вероятность того, что значение NPV попадет в интервал [NPV; NPV+70%];

– вероятность того, что значение NPV будет больше NPV+25%.

Задача 10. Компания «Ариадна» рассматривает проект со сроком реализации 2 года. Первоначальные инвестиции 200 тыс. руб., норма дисконта – 12%. Согласно оценкам экспертов, приток средств от реализации проекта в первом году составит 80 тыс. руб. с вероятностью 0,3, 100 тыс. руб. с вероятностью 0,4 и 150 тыс. руб. с вероятностью 0,3. Приток средств во втором году определяется результатами, полученными в первом периоде (таблица 6). Оценить риски проекта с использованием метода «дерево решений».

Таблица 6 – Распределение вероятностей потока платежей

CF_1=80		CF_1=100		CF_1=150	
CF_{2i}, тыс. руб.	P_{2i}, доли ед.	CF_{2i}, тыс. руб.	P_{2i}, доли ед.	CF_{2i}, тыс. руб.	P_{2i}, доли ед.
40	0,2	130	0,3	160	0,1
100	0,6	150	0,4	200	0,8
150	0,2	160	0,3	240	0,1