

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Департамент менеджмента

А.Ш. Камалетдинов, А.А. Ксенофонтов, Л.В. Приходько

РИСК-МЕНДЖМЕНТ

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.02 «Менеджмент»,
профили: «Инвестиционный менеджмент», «Маркетинг», «Управление
проектами», «Финансовый менеджмент»

Москва 2018

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Департамент менеджмента

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по развитию
образовательных программ

_____ Е.А. Каменева

« ____ » _____ 2018 г.

А.Ш. Камалетдинов, А.А. Ксенофонтов, Л.В. Приходько

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.02 «Менеджмент»,

профили: «Инвестиционный менеджмент», «Маркетинг», «Управление проектами», «Финансовый менеджмент»

*Рекомендовано Ученым советом Факультета менеджмента
и Факультета международного туризма, спорта и гостиничного бизнеса
(протокол № 33 от 25 декабря 2018 г.)*

*Одобрено Советом учебно-научного Департамента менеджмента
(протокол № 11 от 20 декабря 2018 г.)*

Москва 2018

УДК 338.48(073)

ББК 65.050

К18

Рецензент:

Трифонов П.В. к.э.н., доцент, Департамента менеджмента
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской
Федерации»

А.Ш. Камалетдинов, А.А. Ксенофонтов

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профили «Инвестиционный менеджмент», «Маркетинг», «Управление проектами», «Финансовый менеджмент». – М.: Финансовый университет. Департамент менеджмента, 2018. – 46 с.

Рабочая программа учебной дисциплины содержит требования к результатам освоения дисциплины, программу, тематику практических и семинарских занятий и указания по их проведению, формы самостоятельной работы, систему оценивания и учебно-методическое обеспечение дисциплины.

© А.Ш. Камалетдинов, 2018

© А.А. Ксенофонтов, 2018

© Финансовый университет, 2018

Содержание

1. Наименование дисциплины	5
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотносенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине	5
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	6
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	7
5.1. Содержание дисциплины	7
5.2. Учебно – тематический план	10
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	11
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	14
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	14
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	16
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	28
7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе усвоения образовательной программы	28
7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений	28
7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов	42
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	42
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	43
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	45
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	45
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	45

Наименование дисциплины

Б.1.2.4.3.5. «Риск-менеджмент».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-11	Умение анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией	–	<ul style="list-style-type: none">• Знать понятие риска и неопределённости; основные подходы к классификации рисков; основные отечественные и зарубежные концепции менеджмента рисков; принципы управления рисками; методы нейтрализации риска.• Уметь идентифицировать риски; использовать методы количественного и качественного анализа рисков; управлять предпринимательскими рисками; организовывать работу исполнителей для выполнения работ, в области менеджмента рисков.• Владеть навыками анализа и синтеза получаемой информации; методами контроля, мониторинга и прогнозирования рисков; навыками проведения «антирисковых» мероприятий; навыками обобщения и использования передового отечественного и зарубежного опыта в области управления рисками.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» относится к модулю дисциплин по выбору, углубляющих освоение профилей «Инвестиционный менеджмент», «Маркетинг», «Управление проектами», «Финансовый менеджмент» направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Изучение дисциплины «Риск-менеджмент» основывается на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения дисциплин «Математика» (Б.1.1.2.2.), «Методы оптимальных решений» (Б.1.1.2.3.), «Теория вероятностей и математическая статистика» (Б.1.1.2.4.), «Статистика» (Б.1.1.3.5.), «Финансы, деньги, кредит» (Б.1.2.1.8.), «Теория и история менеджмента» (Б.1.1.3.7.), «Экономическая теория» (Б.1.1.3.12.).

Дисциплина «Риск-менеджмент» в ряду управленческих дисциплин является основополагающей для формирования у студентов управленческого мышления, основанного на понимании процесса управления рисками и проведения «антирисковых» мероприятий. Изучение дисциплины «Риск-менеджмент» направлено на углубление знаний, умений, навыков управления рисками и проведения «антирисковых» мероприятий в условиях динамичной внешней среды для достижения поставленных целей организации.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7/4 (2ВО) (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3 з.е./108	108
Контактная работа - Аудиторные занятия	10	10
<i>Лекции</i>	2	2
<i>Семинары, практические занятия</i>	8	8
Самостоятельная работа	98	98
Вид текущего контроля	<i>Контрольная работа</i>	<i>Контрольная работа</i>
Вид промежуточной аттестации	<i>Зачет</i>	<i>Зачет</i>

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Риск и неопределенность

Основные подходы к рассмотрению неопределенности. Объект, его параметры и состояние. Внешняя среда организации. Влияние факторов внешней среды на состояние объекта. Теория вероятности о неопределенности. Детерминированные и стохастические факторы, влияющие на состояние объекта. Понятия стохастической и целевой неопределенности, причины возникновения данных видов неопределенности. Субъективная оценка состояния объекта, оценочные шкалы и их виды. Мера неопределенности объекта. Энтропия, как количественная мера неопределенности системы.

Риск и его сущность. Государственный стандарт о понятии риска. Мера риска. Последствия и вероятность, как способ измерения риска. Понятие объективной и субъективной вероятности. Структура реализации риска.

Тема 2. Риски и их классификация

Основания возникновения рисков. Чистые и спекулятивные риски. Торговые, производственные, имущественные, транспортные, политические, экологические, природные риски и причины их возникновения. Транспортные (логистические) риски и их классификация в соответствии с правилами международной торговой палаты Инкотермс.

Финансовые и коммерческие риски, как составная часть спекулятивных рисков. Риски связанные с покупательной способностью денег: инфляционные, дефляционные, валютные риски и риски ликвидности. Инвестиционные риски и их подвиды: риск упущенной выгоды, риск

снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, капитальный риск, страновой риск, временной риск. Кредитные риски и их классификация. Прочие виды рисков.

Тема 3. Управление риском

Эволюция отношения к риску в человеческом обществе. История возникновения менеджмента рисков. Переход от страхования рисков к их управлению. Показатель стоимостной оценки риска (VAR). Фрагментарная и интегрированная (корпоративная) модели управления риском. Современные концепции управления риском. Понятие риск-менеджмента. Парадигмы реализации риск-менеджмента «снизу вверх» и «сверху вниз». Жизненный цикл организации и выбор модели управления рисками. Управления рисками как процесс. Логическая схема построения и работы системы управления рисками. схема управления рисками (процесс PM) по версии Федерации европейских ассоциаций риск-менеджеров (FERMA)

Тема 4. Оценка рисков

Идентификация риска, как процесс определения, составления перечня и описания элементов риска. Описание и источники риска. Организация и ее внутренняя и внешняя среда. Внутренние и внешние источники информации для идентификации рисков. Реестр (журнал) рисков и способы его создания. Руководство по созданию реестра риска организации Р 50.1.084 – 2011.

Количественная оценка (измерение) риска. Дискретные и непрерывные модели риска. Распределения случайных величин, используемые при оценке рисков. Последствия и их числовые показатели. Числовые показатели последствий экономических рисков. Методы измерения риска: статистические, вероятностно-статистические, теоретико-вероятностные, экспертные. Концепция приемлемого риска, принцип ALARA/ALARP.

Тема 5. Методы обработки риска

Классификация методов обработки риска. Составление карты (матрицы) рисков. Приемлемые и неприемлемые риски. Методы перевода риска из неприемлемого в приемлемый: уклонение от риска (risk elimination, risk avoidance), уменьшение риска (risk reduction, risk mitigation), передача риска (risk transfer), удержание риска (risk retention). Регулирование и финансирование риска. Уклонение и уменьшение, как методы регулирования риска. Разделение и дублирование риска.

Понятие финансирования риска. Планируемые и случайные расходы по управлению риском. Классификация источников финансирования риска. Методы удержания (сохранения) и передачи (переноса) риска в целях финансирования. Осознанное и неосознанное удержание риска. Факторы влияющие на способность организации по удержанию риска. Передача риска, способы передачи риска: передача в целях регулирования риска; передача в целях финансирования риска. Механизмы передачи риска: передача риска по закону, передача риска по договору, др. механизмы передачи. Страхование, хеджирование риска.

Тема 6. Мониторинг и управление рисками

Управление рисками, как область стандартизации и средство повышения эффективности работы предприятия. Стандарты в риск-менеджменте. Понятие мониторинга рисков. Два основных типа стандартов управления рисками: стандарты оценки результатов и стандарты оценки деятельности. Разработка модели внутрифирменной системы риск-менеджмента. Понятие «политики управления рисками». Проверка соблюдения стандартов.

Тема 7. Принятие управленческих решений в условиях определенности, риска и неопределенности

Анализ задач и методов теории принятия решений, особенности принятия решений в управлении. Принятие решений без использования численных значений вероятностей исходов (в условиях определенности), принятие решений с использованием численных значений вероятностей исходов (в условиях неопределенности). Дерево управленческих решений.

5.2. Учебно – тематический план

Информация представляется в табличной форме.

Таблица 2

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа					
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1.	Тема 1. Риск и неопределенность	16	2		2	2	14	Дискуссия. Решение задач. Тестирование.
2.	Тема 2. Риски и их классификация	16	2	1	1	1	14	Дискуссия, разбор кейса. Решение задач. Тестирование.
3	Тема 3. Управление риском	16	2	1	1	1	14	Дискуссия, разбор кейса. Решение задач. Тестирование.
4	Тема 4. Оценка рисков	15	1		1	1	14	Тестирование, дискуссия

								, разбор кейса
5.	Тема 5. Методы обработки риска	16	2		2	2	14	Тестирование, дискуссия, разбор кейса.
6.	Тема 6. Мониторинг и управление рисками	14	0		0	0	14	Дискуссия. Решение задач. Тестирование.
7.	Тема 7. Принятие управленческих решений в условиях определенности риска и неопределенности	15	1		1	1	14	Дискуссия. Решение задач. Тестирование.
10.	В целом по дисциплине	108	10	2	8	8	98	Согласно учебному плану: Зачет
11.	Итого в %					80%		Зачет

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Риск и неопределенность. Шкалы измерений параметров объектов.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Гост Р 51897-2011 2. Понятие риска и неопределенности. 3. Способы измерения риска. 4. Понятия измерения и шкалирования. Классификация шкал по различным основаниям. 5. Изучение различных шкал измерения параметров объекта исследования. Непрерывные и дискретные шкалы измерений параметров. 6. Четыре основных типа шкал, которые можно применять для измерения 	<p>Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Дискуссия по теме. Групповое обсуждение тенденций и эволюции риск-менеджмента. Решение</p>

	<p>параметров объектов: номинальная, порядковая, интервальная и шкала отношений.</p> <p>7. Шкалы измерений параметров с точки зрения допустимых в них операций.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2</p>	практических заданий.
<p>Тема 1. Риск и неопределенность. Мера неопределенности объекта.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Использование системного подхода для раскрытия понятия неопределенности объекта на примере свойства разнообразия системы, энтропия системы. 2. Понятие свойства разнообразия системы. Описание системы любой сложности с помощью переменных с альтернативной изменчивостью (например, изменчивостью типа 0 и 1). 3. Показатель степени неопределенности системы и его измерение. 4. Понятие энтропии. Энтропия как мера неопределенности системы. 5. Расчет энтропии системы с равновероятными состояниями. 6. Определения энтропии системы, вероятности состояний которой различны. 7. Энтропия и информация и их количественное измерение. Расчет прикладных задач на основе табличного процессора MS Excel. <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2</p>	<p>Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Изложение самостоятельно подготовленного материала с помощью мультимедийной презентации, обсуждение результатов. Решение практических задач. Тестирование.</p>
<p>Тема 2. Классификация рисков.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Основные признаки классификации рисков. 2. Чистые и спекулятивные риски. 3. Производственные риски и причины их возникновения. 4. Транспортные риски и их сущность. 5. Операционные и технические риски. 6. Предпринимательские риски и их особенности. 7. Финансовые риски. Расчет финансовых рисков. 8. Прочие виды рисков. <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2</p>	<p>Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Разбор мини-кейсов. Решение тестов.</p>
<p>Тема 3. Управление риском</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эволюция отношения к риску. 2. Современные концепции риск-менеджмента и понятие менеджмента-риска. 3. Фрагментированная и модель управления рисками. Переход от фрагментированной к интегрированной модели управления рисками. Сравнение фрагментированной и интегрированной моделей управления рисками 4. Характеристики системы управления 	<p>Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Изложение самостоятельно подготовленного материала с помощью мультимедийной презентации,</p>

	<p>рисками на разных этапах жизненного цикла организации.</p> <ol style="list-style-type: none"> 5. Процесс управления рисками. Общая схема управления рисками. Логическая схема построения и работы системы управления рисками. 6. Схема управления рисками (процесс РМ) по версии Федерации европейских ассоциаций риск-менеджеров (FERMA). 7. Схема итеративного процесса оценки риска и уменьшения риска, возникающего при использовании продукции, процессов или услуг (ГОСТ Р 51898-2002 «Аспекты безопасности. Правила включения в стандарты»). <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2</p>	<p>обсуждение результатов. Решение кейсов. Тестирование.</p>
<p>Тема 4. Оценка рисков</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Процесс «Оценка риска». Риск и его идентификация. Составления перечня и описания элементов риска. 2. Описание риска. Понятия источника риска и события. 3. Подходы к идентификации рисков. Организация процесса идентификации рисков 4. Внутренние и внешние источники информации для идентификации рисков. Классификация источников. 5. Реестр рисков. Создание реестра рисков организации. 6. Изучение ключевых рисков организации и их основных факторов на примере конкретных обществ (ПАО, АО, ООО), в соответствии с рассмотренной классификацией с краткой общей характеристикой организации. <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2</p>	<p>Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Изложение самостоятельно подготовленного материала с помощью мультимедийной презентации, обсуждение результатов. Решение кейсов. Тестирование.</p>
<p>Тема 5. Методы обработки риска</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Измерение – количественная оценка риска. Дискретные и непрерывные модели риска. 2. Законы распределения случайных величин, используемые при оценке рисков. 3. Изучения равномерного закона распределения и его свойств на основе табличного процессора MS Excel 4. Изучения нормального закона распределения и его свойств на основе табличного процессора MS Excel. 5. Изучение биномиального закона распределения и его свойств на основе табличного процессора MS Excel. 6. Расчет практико-ориентированного задания по имитационному моделированию рисков проекта. 	<p>Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Изложение самостоятельно подготовленного материала с помощью мультимедийной презентации, обсуждение результатов. Решение кейсов. Тестирование.</p>

	7. Методы обработки риска. Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2	
Тема 7. Принятие управленческих решений в условиях определенности риска и неопределенности	<ol style="list-style-type: none"> 1. Решение задач принятия решений без использования численных значений вероятностей исходов, с использованием вероятностей и по методу Парето. 2. Графическое отображение процесса принятия решений - дерево управленческих решений. 3. Расчет показателя VAR на основе табличного процессора MS Excel. Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Решение кейсов и практических задач. Тестирование.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

В данном разделе перечисляются формы внеаудиторной самостоятельной работы в соответствии с темами (разделами) дисциплины.

Перечисляется перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися.

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Риск и неопределенность	Энтропия, как мера неопределенности объекта. Шкалы измерения параметров. Основные типы шкал, применяемые для измерения параметров объектов: номинальная, порядковая, интервальная и шкала отношений. Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 2, 7	<ul style="list-style-type: none"> - Работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - работа с информационно-образовательным порталом (ИОП) Финуниверситета; - подготовка к тестированию; - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к решению кейса.
Тема 2. Классификация рисков	Транспортные (логистические) риски и их классификация в соответствии с правилами международной торговой палаты Инкотермс. Стратегические риски и стратегическая безопасность. SWOT-анализ, как метод снижения стратегических рисков.	<ul style="list-style-type: none"> - Работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - работа с информационно-образовательным порталом (ИОП) Финуниверситета; - подготовка к тестированию;

	<p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1, 3</p>	<ul style="list-style-type: none"> - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к решению кейса.
<p>Тема 3. Управление риском</p>	<p>Стандарты управления рисками FERMA. Итеративный процесс оценки риска и уменьшения риска, возникающего при использовании продукции, процессов или услуг (ГОСТ Р 51898-2002 «Аспекты безопасности. Правила включения в стандарты» вводится).</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 3,7</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - работа с информационно-образовательным порталом (ИОП) Финуниверситета; - подготовка к тестированию; - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к решению кейса.
<p>Тема 4. Оценка рисков</p>	<p>Инвестиции. Экономическая сущность инвестиций и их функции. Инвестиционные риски. Теоретические основы инвестиционных рисков. Оценка рисков инвестиционных проектов на предприятии.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 2, 5</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - работа с информационно-образовательным порталом (ИОП) Финуниверситета; - подготовка к тестированию; - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к решению кейса.
<p>Тема 5. Методы обработки риска</p>	<p>Страхование. Экономическая сущность страхования. Виды и функции страхования. Страхование, как способ передачи риска по договору страхования.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - работа с информационно-образовательным порталом (ИОП) Финуниверситета; - подготовка к тестированию; - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к решению кейса.
<p>Тема 6. Мониторинг и управление рисками</p>	<p>Управление рисками проекта. Анализ проблем проекта. Инструменты мониторинга рисков проекта. Разработка системы управления рисками проектов.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - работа с информационно-образовательным порталом

		(ИОП) Финуниверситета; - подготовка к тестированию; - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к решению кейса.
Тема 7. Принятие управленческих решений в условиях определенности риска и неопределенности	Управленческое решение и его сущность. Влияние риска на принятие управленческого решения. Рекомендуемые источники: раздел 8 № 1,2, 6	- Работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - работа с информационно-образовательным порталом (ИОП) Финуниверситета; - подготовка к тестированию; - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к решению кейса.

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

Текущий контроль успеваемости осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения ими самостоятельных работ. Основными *формами* текущего контроля знаний являются:

- дискуссионные формы: дискуссия, круглый стол – проводятся по результатам самостоятельной подготовки;
- защита выполненного задания – проводится защита микрогруппой подготовленного самостоятельно экспертного заключения либо задания, выполненных непосредственно на семинаре;
- выполнение контрольной работы.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Департамента.

Примерные вопросы для задания контрольной работы

Теоретические вопросы к контрольной работе по дисциплине «Риск-менеджмент»

Вариант выбирается в соответствии с последней цифрой идентификационного номера студента.

Вариант 1

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы	a	b	c	d
A	0,125	0,125	0,125	0,125
B	0,125	0,125	0,125	0,125

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние d , то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает четыре переменные X_1 , X_2 , X_3 и X_4 каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает семь переменные X_1 , X_2 , X_3 , X_4 ... X_7 каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние a_2 ?

Таблица 2

a_i	a_1	a_2	a_3	a_4
p_i	0,1	0,2	0,3	0,4

Вариант 2

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>
<i>A</i>	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<i>B</i>	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние *c*, то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает три переменные X_1 , X_2 , X_3 каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает шесть переменных X_1 , X_2 , X_3 , X_4 ... X_6 каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние a_2 ?

Таблица 2

a_i	a_1	a_2	a_3	a_4
p_i	0,2	0,3	0,3	0,2

Вариант 3

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>
<i>A</i>	0,1667	0,1667	0,1667
<i>B</i>	0,1667	0,1667	0,1667

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние *a*, то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает пять переменных X_1 , X_2 , X_3 , X_4 , X_5 , каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает три переменные X_1 , X_2 , X_3 , каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?

5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние a_3 ?

Таблица 2

a_i	a_1	a_2	a_3	a_4
p_i	0,2	0,2	0,4	0,2

Вариант 4

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы	a	b	c	d	e	f
A	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833
B	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние B , то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает восемь переменных $X_1, X_2, X_3, \dots, X_8$ каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает семь переменных $X_1, X_2, X_3, X_4, \dots, X_7$ каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние a_5 ?

Таблица 2

a_i	a_1	a_2	a_3	a_4	a_5
p_i	0,1	0,2	0,1	0,2	0,4

Вариант 5

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>
<i>A</i>	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714
<i>B</i>	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние *g*, то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает семь переменных $X_1, X_2, X_3, \dots, X_7$ каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает восемь переменных $X_1, X_2, X_3, X_4, \dots, X_8$ каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние *AB*?

Таблица 2

Возможные состояния системы		<i>C</i>		<i>D</i>		<i>E</i>		<i>F</i>	
		<i>CB</i>	<i>CM</i>	<i>DB</i>	<i>DM</i>	<i>EB</i>	<i>EM</i>	<i>FB</i>	<i>FM</i>
<i>A</i>	<i>AB</i>	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125
	<i>AM</i>	0,125	0,075	0,125	0,125	0,125	0,125	0,025	0,025

Вариант 6

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>
<i>A</i>	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714
<i>B</i>	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714	0,0714

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние *A*, то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает четыре переменные X_1, X_2, X_3, X_4 каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает шесть переменных $X_1, X_2, X_3, X_4, \dots, X_6$ каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?

5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние a_5 ?

Таблица 2

a_i	a_1	a_2	a_3	a_4	a_5	a_6
p_i	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,1

Вариант 7

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A	AB	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625
	AM	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние AB , то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает десять переменных $X_1, X_2, X_3 \dots X_{10}$ каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает пять переменных $X_1, X_2, X_3, X_4 \dots X_5$ каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние a_5 ?

Таблица 2

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A	AB	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125
	AM	0,125	0,075	0,125	0,125	0,125	0,125	0,025	0,025

Вариант 7

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A	AB	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625
	AM	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние **D**, то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает десять переменных $X_1, X_2, X_3, \dots, X_{10}$ каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает пять переменных $X_1, X_2, X_3, X_4, \dots, X_5$ каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние **a_5** ?

Таблица 2

a_i	a_1	a_2	a_3	a_4	a_5
p_i	0,1	0,2	0,1	0,2	0,4

Вариант 8

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A		0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние **D**, то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система может находиться с одинаковыми вероятностями в четырех состояниях, то, чему равна максимальная энтропия этой системы?
4. Если система включает десять переменных $X_1, X_2, X_3, X_4, \dots, X_{10}$ каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?

5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние **DB**?

Таблица 2

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A	AB	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125	0,03125
	AM	0,125	0,075	0,125	0,125	0,125	0,125	0,025	0,025

Вариант 9

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A	AB	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625
	AM	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625	0,0625

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние **C**, то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает двенадцать переменных $X_1, X_2, X_3, \dots, X_{12}$ каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система может находиться с одинаковыми вероятностями в четырех состояниях, то, чему равна максимальная энтропия этой системы?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние **CM**?

Таблица 2

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A	AB	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125
	AM	0,135	0,085	0,135	0,135	0,135	0,135	0,035	0,035

Вариант 10

1. Рассчитайте максимальную энтропию системы, представленную в таблице 1.

Таблица 1

Возможные состояния системы	a	b	c	d
A	0,04	0,15	0,16	0,14
B	0,11	0,12	0,18	0,1

2. Если система, показанная в таблице 1, пришла в состояние C , то какова максимальная энтропия новой системы?
3. Если система включает шесть переменных $X_1, X_2, X_3, \dots, X_6$ каждая из которых может находиться только в двух возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
4. Если система включает шесть переменных $X_1, X_2, X_3, X_4, \dots, X_6$ каждая из которых может находиться только в трех возможных состояниях, то, сколько возможных состояний имеет система?
5. Чему равна энтропия системы, представленной в таблице 2, состояние которой описывается дискретной величиной со следующим распределением вероятностей состояний. Чему равна энтропия система перешедшей в состояние AB ?

Таблица 2

Возможные состояния системы		C		D		E		F	
		CB	CM	DB	DM	EB	EM	FB	FM
A	AB	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125	0,02125
	AM	0,135	0,085	0,135	0,135	0,135	0,135	0,035	0,035

Примерный перечень вопросов для промежуточного тестирования

Задание 1. Риски классифицируют по следующим совокупностям признаков:

- + : месту и времени возникновения рисков
- + : внешним и внутренним факторам, влияющим на их величину
- + : способам их анализа и методам воздействия на них
- : неустойчивости экономики и финансовой системы страны
- : физическому и моральному износу оборудования и основных фондов - : по вероятности потерь в результате изменения экономического состояния отрасли

Задание 2. В зависимости от результата возможного рискового события риски подразделяют на ...

- + : чистые и спекулятивные
- : инфляционные и спекулятивные
- : инфляционные и дефляционные
- : естественные и искусственные
- : постоянные и временные - : статические и динамические

Задание 3. К чистым рискам относятся ...

- + : торговые
- + : производственные

- + : имущественные
- : инфляционные
- : дефляционные
- : ликвидности

Задание 4. К спекулятивным рискам относятся ...

- : торговые
- : производственные
- : имущественные
- + : инфляционные
- + : дефляционные
- + : ликвидности

Задание 5. Инвестиционные риски относятся к ... рискам.

- + : торговым
- + : производственным
- + : чистым
- : инфляционным
- : дефляционным
- : спекулятивным

Задание 6. Биржевые риски относятся к ... рискам.

- : торговым
- : производственным
- + : инвестиционным
- : инфляционным
- : дефляционным
- : спекулятивным

Задание 7. Риск упущенной выгоды относится к ... рискам.

- : торговым
- : производственным
- + : инвестиционным
- : инфляционным
- : дефляционным
- : спекулятивным

Задание 8. Торговые риски относятся к ... рискам.

- + : инвестиционным
- + : производственным
- + : чистым
- : инфляционным
- : дефляционным
- : спекулятивным

Задание 9. Риски, представляющие собой опасность потерь в процессе предпринимательской деятельности называются ...

- : инвестиционным
- : производственным
- +: коммерческими
- : инфляционным
- : дефляционным
- : спекулятивным

Задание 10. Политические риски подразделяются на риски ...

- +: национализации
- +: трансферта
- +: разрыва контракта
- : инфляционные
- : дефляционные
- : инвестиционные

Задание 11. Согласно теории Ирвинга Фишера цены в стране растут ...

- +: с ростом денежной массы
- +: с увеличением скорости обращения денег
- : с увеличением объема всех товаров и услуг
- : с уменьшением денежной массы
- : с уменьшением скорости обращения денег
- +: с уменьшением объема всех товаров и услуг

Задание 12. Инфляция в январе составила 2%, в феврале – 3% и в марте – 1%.

Инфляция в первом квартале равна...

- +: 6,11%
- : 6,00%
- : 5,96%
- : 6,05%
- : 6,50%
- : 6,60%

Задание 13. Инфляция в первом квартале составила 2%, во втором – 3%, в третьем –

1% и в четвертом – 2%. Годовая инфляция равна...

- +: 8,23%
- : 8,00%
- : 7,96%
- : 8,07%
- : 8,50%
- : 12,0%

Задание 14. Возникновение или изменение специфического набора условий в соответствии с ГОСТ Р 51897-2011 – это ...

*событие

Задание 15. Общепринятый числовой показатель последствий Value-at-Risk (VaR) имеет российской обозначение ...

*сумма под риском

максимально возможный риск

ожидаемый риск

прогнозируемый риск

наиболее вероятный риск

неизбежный риск

минимально возможный риск

Задание 16. Ущерб, соответствующий полному уничтожению (утрате) объекта – это ...

*максимально возможный убыток

сумма под риском

максимально возможный риск

ожидаемый убыток

прогнозируемый риск

наиболее вероятный убыток

минимально возможный риск

Задание 17.

Моде *Mo* распределения случайной величины с точки зрения теории вероятностей соответствует ...

*наиболее вероятный убыток

максимально возможный убыток

сумма под риском

минимально возможный убыток

ожидаемый убыток

прогнозируемый убыток

Задание 185. Форма записи информации об идентифицированном риске – это ...

*реестр риска

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе усвоения образовательной программы

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине».

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Примеры тестовых заданий

Задание 1. Последовательная смена состояний объекта во времени называется ...

- *процессом
- системой
- историей
- наблюдением
- ситуацией
- концепцией

Задание 2. Величина, характеризующая свойство объекта, значения которой определяются по количественной шкале – это ...

- *параметр объекта
- свойство объекта
- состояние элемента системы
- системное свойство
- интервал
- значение

Задание 3. Объект в рассматриваемой ситуации может иметь только одно возможное состояние, известны значения всех его параметров, то такое состояние называется ...

- *детерминированным
- вероятностным
- неопределенным

стохастическим
интегральным
интервальным

Задание 4. Существуют разные состояния объекта, он может менять их во времени, то в зависимости от объема располагаемой информации может иметь место ...

*как детерминированная ситуация, так и ситуация неопределённости
только детерминированная ситуация
только ситуация неопределённости
только стохастическая ситуация
как стохастическая ситуация, так и ситуация неопределённости
как ситуация неопределённости, так и вероятностная ситуация

Задание 5. Неполное или неточное представление о значениях параметров объекта в будущем, порождаемых различными причинами и неполнотой или неточностью информации об условиях реализации решений, в том числе, связанных с ними затратах и результатах – это ...

*неопределенность

Задание 6. Международные правила ИНКОТЕРМС регламентируют ...
риски

экологические
производственные
коммерческие
инфляционные
дефляционные
*транспортные

Задание 7. Риск, отражающий потенциальную возможность потери или снижения качества товара в процессе его транспортировки от продавца к покупателю – это ... риск

инвестиционный
производственный
коммерческий
торговый
*транспортный
спекулятивный

Задание 8. Транспортные риски в соответствии с международными правилами ИНКОТЕРМС подразделяются на ... группы (групп)

2

*4

6

8

10

12

Задание 9. Транспортные риски в соответствии с международными правилами ИНКОТЕРМС классифицируются по степени и ответственности на четыре группы, имеющие следующие обозначения:

A, B, C, D

B, C, D, E

C, D, E, F

*E, F, C, D

C, D, A, F

C, F, E, A

Задание 10. Перечислите политические риски:

*национализации

*трансферта

*разрыва контракта

инфляционные

дефляционные

инвестиционные

Задание 11. Риски, связанные с проблемами перевода местной валюты в иностранную, называются рисками ...

*трансферта

разрыва контракта

биржевыми

коммерческими

предпринимательскими

национализации

Задание 12. Показатель стоимостной оценки риска VAR (Value at Risk) был разработан в 1980 г. банком ...

*J.P. Morgan

Crédit Suisse

Goldman Sachs

VTB Capital

Sberbank CIB

UBS IB

Задание 13. Концепция, рассматривающая риск-менеджмент в рамках всего предприятия, возникла в ...

*середине 90-х годов XX века
середине 80-х годов XX века
начале 70-х годов XX века
середине 20 века
2000 году
2012 году

Задание 14. Концепция Enterprise risk management заключается в создании модели управления рисками ...

*для всего предприятия
для различных департаментов предприятия
в банковской сфере
в области государственного управления
фрагмента
для физического лица

Задание 15. Управление рисками в ... модели координируется на высшем уровне управления и каждый сотрудник рассматривает риск-менеджмент как часть своей работы

*интегрированной

Задание 16.

Одно из основных направлений современного менеджмента, изучающее проблемы управления рисками, возникающими в деятельности организации – это ...

*риск-менеджмент

Задание 17. Скоординированные действия по руководству и управлению организацией в отношении риска согласно ГОСТ 51897 – 2011 – это ...

*менеджмент риска

риск

энтропия риска

модель управления рисками для предприятия

фрагментарная модель управления рисками

модель управления рисками для физического лица

Задание 18. Цель системы управления рисками:

*уменьшение влияния непредвиденных событий на деятельность организации
увеличение страховых фондов
сокращение расходов предприятия, связанных с управлением рисками
страхование от предпринимательских рисков
страхование от финансовых рисков
страхование от коммерческих рисков

Задание 19. Стандарт ГОСТ Р 51897-2011 имеет название:

*«Менеджмент риска. Термины и определения»
«Управление риском. Термины и определения»
«Риски. Термины и определения»
«Оценка риска. Термины и определения»
«Оценивание риска. Термины и определения»
«Проектные риски. Термины и определения»

Задание 20. Процесс определения, составления перечня и описания элементов риска – это ... риска

*идентификация

Задание 21. Элементы риска в соответствии с ГОСТ Р 51897-2011 могут включать в себя:

*источники риска
*события и их причины
*возможные последствия
неопределенность риска
классификацию риска
проектные риски

Задание 22. Идентификация риска в соответствии с ГОСТ Р 51897-2011 может также включать в себя:

*теоретический анализ
*анализ хронологических данных и экспертных оценок
*анализ потребностей причастных сторон
анализ потребностей конкурентов
статистический анализ
системный анализ и синтез

Задание 23. Структурированное заключение о риске, обычно содержащее описание четырех элементов: источников риска, событий, причин и последствий, в соответствии с ГОСТ Р 51897-2011 – это ... риска

*описание

Задание 24. Описание риска в соответствии с ГОСТ Р 51897-2011 обычно содержит четыре элемента, таких как описание:

- *источников риска
- *событий
- *причин
- последствий
- неопределенности
- структуры риска

Задание 25. Источник риска в соответствии с ГОСТ Р 51897-2011 может быть ...

- *материальным и нематериальным
- реальным и абстрактным
- естественным и искусственным
- техническим и организационным
- большим и малым
- сложным и простым

Примеры заданий для оценивания знаний

Задание 1.

С каким риском сталкивается автолюбитель, приобретающий автомобиль стоимостью 20 000 евро и имеющий привычку менять автомобиль каждые три года, если стоимость аренды автомобиля составляет 4000 евро в год, а банковская процентная ставка равна 10%. Как можно этим риском управлять?

Задание 2.

Оцените валютные риски компании ПАО «Новинтех» занимающейся продажей российского программного продукта за рубежом. Условие кейса представлено ниже.

Предполагается поместить 12000 долларов США на рублевом депозите. Курс обмена валюты на начало операции 66,88 рублей за доллар, а прогнозируемый курс на конец операции – 68,15 руб./\$. Процентные ставки равны: в рублях 9%, а в долларах США 5%. Срок депозита 3 месяца. Определить наращенную сумму в \$ к концу операции. Оценить доходность операции.

Задание 3.

Оцените валютные риски компании ПАО «Kaspersky» занимающейся продажей антивирусного программного продукта. Условие кейса представлено ниже.

Предполагается поместить 2 000 000 рублей на валютном депозите. Курс обмена валюты на начало операции 65,56 рублей за доллар, а прогнозируемый курс на конец операции – 67,38 руб./\$. Процентные ставки равны: в рублях 9%, а в долларах США 5%. Срок депозита 5 месяцев. Определить наращенную сумму в рублях к концу операции. Оценить доходность операции.

Задание 4.

Оцените валютные риски компании ПАО «Автоваз» осуществляющей выпуск и оптовую продажу автомобилей. Условие кейса представлено ниже.

Предполагается поместить 9 280 000 рублей на валютном депозите. Курс обмена валюты на начало операции 76,01 рублей за евро, а прогнозируемый курс на конец операции – 77,64 руб./евро. Процентные ставки равны: в рублях 9%, а в евро 4,3%. Срок депозита 10 месяцев. Определить наращенную сумму в рублях к концу операции. Оценить доходность операции.

Задание 5.

Оцените валютные риски компании ПАО «Компас» осуществляющую экспорт драг. металла за рубеж. Условие кейса представлено ниже.

Компания ПАО «Компас» закупила товар на сумму в 100 млн. руб., который реализовала в виде экспортной поставки за 3,8 млн. долларов США. Какова эффективность этой операции, если операция заняла две недели, таможенная пошлина составила 10% от валютной выручки, курс покупки долларов банком в конце операции равнялся 66,89 руб. за доллар США. Временная база 365.

Задание 6.

Оцените валютные риски компании ПАО «Антал» собирающейся инвестировать средства в валютные активы. Условие кейса представлено ниже.

Если курс доллара США к российскому рублю равен 58,49 руб. /долл., простая процентная ставка для долларовых инвестиций составляет 6% годовых, а для рублевых – 8%, то каков должен быть обменный курс доллара к рублю через год, чтобы рублевые инвестиции в американские активы вышли на уровень безубыточности?

Задание 7.

Оцените валютные риски российской компании собирающейся инвестировать средства в валютные активы. Условие кейса представлено ниже.

Если курс доллара США к российскому рублю равен 59,13 руб. /долл., простая процентная ставка для долларовых инвестиций составляет 6,5% годовых, а для рублевых – 8,5%, то каков должен быть обменный курс доллара к рублю через год, чтобы рублевые инвестиции в американские активы превысили уровень безубыточности на 3%?

Примеры заданий для оценивания умений и владений

Кейс «Анализ деятельности компании

ПАО «Авиационная холдинговая компания «Сухой»

История Публичного Акционерного Общества «ОКБ Сухого» берет свое начало с бригады №4 АГОС ЦАГИ, которую в октябре 1930 г. возглавил Павел Осипович Сухой. Именно с этого момента начинается формирование конструкторского коллектива будущего ОКБ. В последующие годы КБ Сухого занимало одно из ведущих мест в советском авиастроении. Достаточно вспомнить такие легендарные самолеты, как фронтовой бомбардировщик Су24 с крылом изменяемой стреловидности, первый отечественный серийный реактивный штурмовик Су-25 (1975 г.), который находится на вооружении ВВС РФ до сих пор, семейство самолетов Су-27 (1977 г.) и другие самолеты на его базе (Су-30, Су-32, Су-33).

Однако, начиная с 1991 г., КБ Сухого (в то время АНПК «ОКБ Сухого»), как значительная часть российского ВПК, переживает не лучшие

времена. Период, начиная с 1991 г., характеризовался резким спадом производства авиационной техники, что объяснялось, помимо общего спада промышленного производства, сокращением военного заказа более чем в 10 раз, снижением, а с 1994 г. – прекращением бюджетного финансирования закупок гражданской авиатехники, прекращением с 1996 г. закупок военной авиатехники, существенным уменьшением платежеспособного спроса российских авиакомпаний, сокращением их пассажирооборота. К 1998 г. спад достиг нижней точки – около 20% от объема продукции в 1991 г. Производство гражданских самолетов сократилось в 12, а вертолетов – в 8 раз. В 1998 г. в основном за счет экспортных поставок военной авиатехники и вертолетов начался рост производства.

В начале 1990-х годов, когда производство военных самолетов сокращается, в КБ начинаются работы по гражданской тематике. Начинаются разработки грузопассажирского самолета Су-80ГП и сельскохозяйственного Су-38Л. Однако создание такой сложной и наукоемкой продукции, как самолет (в независимости от его назначения), требует достаточного количества времени и инвестиций. В целом можно говорить, что эти проекты были рассчитаны на перспективу.

После кризиса 1998 г. для компании начинаются «новые времена», в первую очередь, связанные с коренной модернизацией. Новым генеральным директором компании стал Михаил Асланович Погосян, работавший в КБ «Сухой» с 1979 г., а в период с 1992 по 1998 г. – заместителем генерального конструктора.

В 2002 г. в компании начинается реорганизация управления проектами. В том же 2002 г. сменилось руководство ОКБ «Сухого», пришла более молодая команда менеджеров, и началась работа по определению требований к новой информационной системе управления (ИСУ) предприятия и ее основной подсистемы управления проектами. К этому времени в конструкторских подразделениях используются современные информационные системы класса САПР и CALS.

В сентябре 2003 г. государственное унитарное предприятие «Авиационный военно-промышленный комплекс «Сухой» было преобразовано в ОАО «Авиационная холдинговая компания «Сухой».

{В настоящий момент в состав холдинга ПАО «Авиационная холдинговая компания «Сухой» входят:

Головной компанией холдинга является ПАО «Компания «Сухой», которой принадлежат:

- 50 % + 23 акции ПАО «ОКБ Сухого»
- 75,23 % ПАО «КнААПО им. Ю. А. Гагарина» (Комсомольск-на-

Амуре)

- 78,32 % ПАО НАЗ им. В.П. Чкалова (Новосибирск)
- 71,99 % АО «Гражданские самолеты Сухого»
- 9,97 % ПАО «Корпорация, Иркутск» (Иркутск)
- 30,39 % ПАО «ТАНТК им. Г. М. Бериева» (Таганрог)}.

Главной целью холдинга «Сухой» становится формирование и стабильное развитие экономической эффективной и высокотехнологичной авиастроительной компании мирового уровня.

Дальнейшее развитие холдинга предполагает выделение целей по срокам реализации:

1) краткосрочные цели (2003-2005 гг.): сохранение и развитие накопленного разработчиками и серийными заводами научно-технического и производственного потенциала для эффективной реализации заключенных контрактов;

2) среднесрочные цели (2006-2010 гг.): удержание конкурентных позиций на рынке авиационной техники за счет создания и реализации новых истребителей типа Су-32, Су-35, гражданских самолетов Sukhoi SuperJet 100 и самолетов общего назначения, освоения новых видов послепродажных услуг;

3) долгосрочные цели (2011-2016 гг.): выход на новые рынки авиационной техники за счет реализации программ создания самолетов нового поколения (пятого) фронтовой авиации (ПАК ФА Т-50), гражданской авиации и беспилотных летательных аппаратов в кооперации с российскими и зарубежными партнерами, а также дальнейшего развития послепродажных услуг.

Следует отметить, что по отношению к 1991 г. в 2000 г. объем выпускаемой продукции авиапромышленного комплекса составил около 35% (в сопоставимых ценах). При этом, в этот период объем производства снижался быстрее, чем численность работников, что привело к падению производительности труда в 2,5 – 3 раза.

В 2001 г. прирост валовой продукции составил 42,2%, а в 2002 – 26,7%. Государственный заказ на основные виды авиационной техники и вооружения обеспечивает загрузку производственных мощностей лишь на 10 – 15%. С учетом других заказов в среднем производственные мощности загружены на 25 – 30%, что сильно удорожает себестоимость продукции.

В этот период «АХК «Сухой» начинает активно действовать на международном рынке, постепенно увеличивая экспорт своей продукции за

рубеж. В целом за период с 2001 по 2006 г. объем экспортных поставок увеличился до 272 самолетов. В 2007 г. компания реализовала на рынке вооружений продукцию на сумму свыше 1,5 млрд. долларов, в том числе более 30 боевых самолетов. Самолеты Су-30 поставляются в Малайзию, Алжир и

Венесуэлу, а самолето-комплекты для лицензионного производства Су30МКИ – в Индию. Таким образом, компания впервые подошла к экспортному порогу в 300 истребителей типа Су-30МКИ.

Однако компании пришлось столкнуться с конкуренцией со стороны других авиапроизводителей. Главными конкурентами компании выступают американская компания Lockheed Martin Corporation, (самолеты: F-15, F-16, F18, F-22, F-35), французская Dassault Aviation (модель «Мираж»), европейская Eurofighter GmbH (модель «Тайфун»). Кроме того, деятельность компании также ограничивается представителями государственных структур других государств. Так, В августе 2006 Государственный департамент США ввёл санкции против российских государственных компаний «Рособоронэкспорт» и «Сухой». Их обвиняют в нарушении закона «О нераспространении в отношении Ирана» от 2000 года, которым запрещается сотрудничество с Ираном в сфере распространения оружия массового поражения. Введёнными санкциями запрещается американским государственным органам покупать или продавать какие-либо товары, пользоваться или оказывать услуги этим компаниям. В конце июля 2006 «Рособоронэкспорт» заключил контракт на модернизацию 30 фронтовых бомбардировщиков Су-24 ВВС Ирана, которые теоретически могут быть носителями тактического ядерного оружия. Контракт исполняла компания «Сухой».

Сегодня ПАО «Компания «Сухой» – крупнейший российский авиационный производитель с общей численностью персонала – около 31 тыс. человек. Выручка компании в 2008 году составила 38,77 млрд руб. (рост 15,5 %, в 2007 году – 33,574 млрд руб.). Чистый убыток за 2008 – 1,585 млрд руб. (в 2007 году чистая прибыль – 3,125 млрд руб.).

В период с 2008 по 2015 год компания «Сухой» занимает первое место в мире по экспорту новых истребителей по количеству заказанных самолётов (280 единиц). В денежном выражении компания в этом периоде занимает третье место с показателем \$12,73 млрд., уступая «Локхид Мартин» (\$15,65 млрд.) и «Боингу» (\$13,3 млрд.).

«Сухой» занимает 15,2% в денежном и 19,9% в количественном выражении мирового экспорта новых многофункциональных истребителей с 2012 по 2015 год.

1. Дайте краткую характеристику предлагаемой организации.
2. Выделите и рассмотрите внутренние факторы организации. Проведите количественную оценку сильных и слабых сторон ПАО «АХК Сухой».
3. Выделите и рассмотрите внешние факторы организации. Проведите количественную оценку возможностей и угроз, исходящих от внешней среды ПАО «АХК Сухой».
4. Проведите SWOT-анализ организации.
5. Составьте матрицу угроз компании ПАО «АХК Сухой».
6. Приведите возможные ключевые риски и их основные факторы на примере ПАО «АХК Сухой».

Применение метода Монте-Карло при анализе привлекательности инвестиционного проекта

Описание проекта

Фармацевтическая компания рассматривает вопрос о приобретении для последующего производства патента нового лекарственного препарата. Лекарство примечательно тем, что не имеет побочных эффектов. Стоимость патента составляет N млн. руб. Необходимо подготовить финансовый анализ приобретения данного патента методом дисконтированных денежных потоков, рассчитать среднюю величину ЧПС проекта и найти вероятность (риск) того, что ЧПС примет отрицательное значение. Горизонт расчетов составляет три года. Стандартная финансовая модель дана в табличном виде. Согласно прогнозам аналитиков, компания в первый, второй и третий год проекта продаст соответственно x , y и z упаковок лекарства по цене c_1 , c_2 и c_3 за упаковку.

Ставка налога на прибыль равна $a\%$, ставка дисконтирования равна $b\%$, себестоимость составляет $d\%$, а операционные издержки – $f\%$ от цены препарата.

Задание

Рассчитайте экономическую эффективность проекта и вероятность получения отрицательного ЧПС с учетом следующих факторов неопределенности, последовательно включая их в анализ:

- цена упаковки препарата подчиняется треугольному распределению с параметрами минимальное значение – \min , максимальное значение – \max , наиболее вероятное значение – A .

- объем продаж подчиняется нормальному распределению со средним значением aver и стандартным отклонением sigma .

оцените влияние на эффективность и риск проекта заключение компанией форвардного контракта на продажу N_1 упаковок препарата в каждый из 3 последующих лет по цене c_4 за упаковку (предположим, что стоимость заключения такого контракта равна 0). Как изменяться показатели проекта, если компания купит опцион на продажу N_1 упаковок препарата в каждый из 3 последующих лет по цене c_4 за упаковку и какова максимальная стоимость такого опциона, которую будет готова заплатить компания.

Перечень примерных контрольных вопросов к зачету

1. Риск - менеджмент как отрасль научного управления.
2. Основные направления риск-менеджмента.
3. Цель и задачи дисциплины риск-менеджмента.
4. История возникновения дисциплины риск-менеджмента.
5. Законы и принципы дисциплины риск-менеджмента.
6. Механизм формирования принципов управления.
7. Функции риск-менеджмента.
8. Измерение риска. Шкалы измерений параметров.
9. Сущность управленческих решений.
10. Риск и неопределенность.
11. Неопределенность информации и понятие энтропии.
12. Риски и их классификация.
13. Логистические риски. Классификация логистических рисков.
14. Риски маркетинговой деятельности.
15. Финансовые риски.
16. Инфляционные и дефляционные риски.
17. Подготовка, принятие и реализация управленческих решений.
18. Зоны риска и принятие управленческих решений.
19. Методы разработки и принятия управленческих решений в системе риск-менеджмента.
20. Международные стандарты менеджмента рисков.
21. Стратегия управления рисками.
22. Политика риск-менеджмента хозяйствующего субъекта.
23. Основные формы политики риск-менеджмента.
24. Сущность тактического управления рисками.

25. Внутренние риски хозяйствующего субъекта.
26. Мониторинг рисков и его сущность.
27. Основные виды административных рисков.
28. Управление риском и его сущность.
29. Управление техническими и производственными рисками.
30. Особенности управления социальными рисками.
31. Характеристика и структура внешней среды хозяйствующего субъекта.
32. Политические риски и их классификация.
33. Сущность экономического риска и риск - менеджмент.
34. Природные риски и их влияние на экономику.
35. Национальные риски в современном менеджменте.
36. Экологические риски. Управление экологическими рисками.
37. Специфика демографических рисков.
38. Влияние криминогенных рисков на развитие бизнеса.
39. Отраслевые и структурные риски.
40. Оценка риска на основе расчета порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
41. Оценка риска на основе эффекта операционного рычага.
42. Оценка риска на основе кривой спроса и линии безубыточного прироста продаж.
43. Оценка риска на основе эффекта финансового рычага.
44. Метод составления матрицы последствий и матрицы рисков.
45. Риск и критерии принятия решений в условиях полной неопределенности: критерий минимакса.
46. Критерии принятия решений в условиях полной неопределенности: критерий Сэвиджа.
47. Критерии принятия решений в условиях полной неопределенности: правило Гурвица (α -критерий)
48. Риск и критерии принятия решений в условиях полной неопределенности: критерий Байеса-Лапласа
49. Диверсификации портфеля ценных в условиях неопределенности валютного рынка.
50. Количественная оценка рисков альтернативных вариантов инвестирования.

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов

Приказ от 23.03.2017 № 0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете».

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Вяткин, В.Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : Учебник / В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Ф.В. Маевский.- 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2019 . — 365 с. - Режим доступа: <<https://www.biblio-online.ru/>>
2. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Фомичев А.Н. -4-е изд. - Москва : Дашков и К, 2016. – 372с. – Режим доступа: <http://znanium.com>

Дополнительная литература:

3. Соколов Д. В. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики [Электронный ресурс] : Монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. – Москва : ИНФРА-М, 2018. - 125 с. – Режим доступа: <http://znanium.com>
4. Домашенко Д. В. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты [Электронный ресурс] / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - Москва: Магистр, ИНФРА-М, 2019 . - 304 с. Режим доступа: <http://znanium.com>
5. Попов Ю.И. Управление проектами : Учебное пособие/ Попов Ю.И., Яковенко О.В. - Москва: ИНФРА-М», 2015. – 208с.- То же [Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://znanium.com>

6. Кудрявцев А. А. Введение в количественный риск-менеджмент [Электронный ресурс] : Учебник / Кудрявцев А.А., Радионов А.В. - СПб: СПбГУ, 2016. - 192 с. – [Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://znanium.com>
7. Круи М. Основы риск-менеджмента = The essentials of risk management : учебное пособие / Круи М., Галай Д., Марк Р. ; Науч. ред. В.Б.Минасян .— Москва : Юрайт, 2014 .— 390с

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Полнотекстовые базы данных

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
4. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
5. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>
6. Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
7. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
8. Электронная библиотека <http://grebennikon.ru>
9. Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
10. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <https://dvs.rsl.ru/>

Интернет-ресурсы

Адрес	Название ресурса
https://portal.fa.ru	Информационно-образовательный портал Финансового университета при Правительстве РФ

http://www.gks.ru	Портал Федеральной службы государственной статистики
https://www.minfin.ru/ru/	Официальный сайт Министерства финансов РФ
http://www.roskazna.ru/	Официальный сайт Федерального казначейства
https://www.nalog.ru	Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ
https://www.rbc.ru/	Официальный сайт агентства РБК
https://investfunds.ru/	Investfunds PRO – профессиональная база данных российских институциональных инвесторов
http://www.garant.ru	Информационно-правовая система «Гарант»
http://www.consultant.ru	Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
http://lib.alpinadigital.ru/	Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital
http://elibrary.ru	Научная электронная библиотека – eLibrary.ru
http://grebennikon.ru	Электронная библиотека Grebennikon
https://clarivate.com/	Научная электронная библиотека Web of science
http://нэб.рф/	Национальная электронная библиотека
https://dvs.rsl.ru/	Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки
http://www.1fd.ru/	Финансовая справочная система «Финансовый директор»

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на ИОП, информационный стенд департамента/кафедры/филиала, др.)
Методические указания к лекциям	2016	https://portal.fa.ru/Files/Data/c0d6f261-4446-4ef6-b492-40d723c525fb/Slajdy_lekcij.pdf
Методические указания к практическим занятиям	2016	https://portal.fa.ru/Files/Data/3cc50d3e-c716-4b87-ae8f-ee35e3930575/risk_men_met_rek.pdf
Методические указания самостоятельной работе	2016	https://portal.fa.ru/Files/Data/3cc50d3e-c716-4b87-ae8f-ee35e3930575/risk_men_met_rek.pdf
Методические указания к контрольной работе	2016	https://portal.fa.ru/Files/Data/3cc50d3e-c716-4b87-ae8f-ee35e3930575/risk_men_met_rek.pdf

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:

- Windows Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint)
- Антивирус ESET ENDPOINT SECURITY

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы: «КонсультантПлюс», «Гарант».

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.

- Учебно-лабораторное оборудование:
 - персональный компьютер;
 - проектор.
- Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний студентов, размещенные на портале Финансового университета и доступные для использования в точках удаленного доступа и/или в помещениях Университета (электронная библиотека, программы для компьютерного тестирования, видео-лекции, учебно-методические материалы и др.)