

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

Тульский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и менеджмент»

СОГЛАСОВАНО
ООО «Казтана»»



Генеральный директор

А.О. Птачек

25 апреля 2024 г.

УТВЕРЖДАЮ



Директор филиала

Г.В. Кузнецов

24 апреля 2024 г.

А.В. Сергеева

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

Рабочая программа дисциплины

**для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент»
образовательная программа «Финансовый менеджмент», профиль «Финансовый
менеджмент»**

*Рекомендовано Ученым советом Тульского филиала Финуниверситета
(протокол от 23 апреля 2024г. № 14)*

*Одобрено заседанием кафедры «Экономика и менеджмент»
(протокол от 18 апреля 2024г. № 9)*

Тула 2024

СОДЕРЖАНИЕ

1 Наименование дисциплины	3
2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
3 Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах.....	4
с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	5
5.1. Содержание дисциплины	5
5.2. Учебно-тематический план.....	6
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	7
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	9
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	9
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю(согласно таблице 3)	10
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	16
7.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	16
7.2. Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	22
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	22
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	23
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	23
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	28
11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:.....	28
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	28
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	28
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	29

1 Наименование дисциплины

Риск-менеджмент

2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции ¹	Результаты обучения (владения ² , умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-11	Способность анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией	1. Использует знания инструментария риск-менеджмента для выявления факторов риска внешней и внутренней среды организации и обоснования измерения риска.	<i>Знать:</i> инструментария риск-менеджмента; <i>Уметь:</i> выявлять факторы риска внешней и внутренней среды организации и обосновать измерения риска.
		2. Проводит идентификацию рисков по функциям и направления деятельности организации.	<i>Знать:</i> функции и направления деятельности организации; <i>Уметь:</i> Проводить идентификацию рисков по функциям и направления деятельности организации
		3. Использует механизмы выявления причин, условий возникновения рисков с использованием методов количественной и качественной оценки рисков.	<i>Знать:</i> причин, условий возникновения рисков; <i>Уметь:</i> Использовать механизмы выявления причин, условий возникновения рисков с использованием методов количественной и качественной оценки рисков
ПКП-3	Способность разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную	1. Обладает навыками разработки финансовой стратегии и политики.	<i>Знать:</i> Сущность финансовой стратегии и политики; <i>Уметь:</i> разрабатывать финансовую стратегию и политику.
		2. Использует	<i>Знать:</i>

	финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижение стоящих перед организацией целей	современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений.	Современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений; <i>Уметь:</i> Использовать современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений.
ПКП-5	Способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости	1. Владеет методами оценки инвестиций и активов организации.	<i>Знать:</i> Методы оценки инвестиций и активов организации; <i>Уметь:</i> Использовать методы оценки инвестиций и активов организации.
		2. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса.	<i>Знать:</i> Современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса; <i>Уметь:</i> Применять современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса.

3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» входит в профиль «Финансовый менеджмент» части, формируемой участниками образовательных отношений.

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

Таблица 2

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 8 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	4/144	144
Контактная работа – Аудиторные занятия	34	34
<i>Лекции</i>	<i>16</i>	<i>16</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>18</i>	<i>18</i>
Самостоятельная работа	110	110
Вид текущего контроля	<i>Контрольная работа</i>	<i>Контрольная работа</i>
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

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. Понятие и классификация рисков

Предмет и задачи курса. Понятие неопределенности, угроз и рисков. Виды неопределенности. Значение и влияние риска на деятельность корпорации

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные концепции риска. Отношения и подходы к риску компании. Причины и источники возникновения рисков в корпорации. Объективная и субъективная стороны риска. Виды рисков. Классификация рисков месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации. Риски простые и сложные, функциональные риски. Систематический и несистематический риск. Классификация финансовых рисков.

Тема 2. Диагностика рисков

Методические аспекты диагностики рисков. Стандарты управления рисками. Методы и инструменты диагностики. Экспресс-диагностика. Прогноз- диагностика. Основные процедуры диагностики корпоративных рисков. Классификация факторов риска. Методы (способы) идентификации рисков. Идентификатор рисков. Картографирование рисков. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска. Особенности диагностирования и картографирования рисков в российских корпорациях.

Тема 3. Методы анализа рисков. Расчет уровня риска

Принципы анализа рисков. Идентификация возможных областей возникновения рисковых ситуаций. Метод аналогии в управлении риском. Метод балльной оценки риска. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта. Разработка состава показателей, характеризующих влияние на риск. Сбалансированная система показателей.

Качественный анализ рисков. Методы качественной оценки рисков. Количественный анализ рисков. Методы количественной оценки рисков. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском. Метод Монте–Карло (статистических испытаний). Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи". Координация (согласование) мнений экспертов. Методы портфолио. Моделирование риска. Модели экономического анализа рисков.

Определение условий экономической безопасности и устойчивости корпорации, уровни риска. Ранжирование рисков, границы рисков, шкала границ риска. Зоны риска и кривая риска.

Тема 4. Критерии и методы оценки риска

Оценка риска. Оценка полезности и меры риска. Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения.

Обоснование критериальных показателей оценки риска, вероятность и достоверность оценки. Виды потерь и их источники. Варианты оценки потерь в зависимости от формы деятельности. Типичные и специфические риски в деятельности корпораций. Прямые и косвенные показатели оценки риска. Классификация методов оценки рисков.

Тема 5. Управление и способы снижения рисков в корпорации

Теория управления рисками. Цели и задачи управления рисками. Принципы управления рисками. Внешний и внутренний мониторинг рисков. Функции управления рисками. Планирование в системе управления рисками. Основные этапы риск - менеджмента. Организация службы риск – менеджмента.

Приемы и способы снижения рисков. Уход от рисков, минимизация рисков, передача рисков, принятие рисков. Методы управления рисками в различных сферах деятельности и на различных стадиях жизненного цикла корпораций. Диверсификация, лимитирование, страхование и хеджирование. Виды страхования рисков: сострахование, двойноестрахование, перестрахование, самострахование.

Методы передачи рисков, компенсация рискованных потерь, создание запасов и резервов на покрытие рисков.

Тема 6. Система управления финансовыми рисками корпорации

Характеристика финансовых рисков и их место в системе рисков корпорации. Классификация финансовых рисков по различным параметрам. Ценовые риски. Кредитные риски: прямой, риск дефолта по ценным бумагам, риск неисполнения обязательств, риски по производным финансовым инструментам, расчетный риск. Операционные риски. Налоговые риски. Инвестиционные риски. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов. Риск финансового мошенничества (fraud investigation risk) в корреспонденции с нормами УК РФ.

Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.

Тема 7. Нефинансовые риски корпорации

Виды и классификация нефинансовых рисков: производственные, технико - технологические, информационные, правовые, кадровые, экологические, репутационные, политические, социальные и др. Риски корпоративного управления и государственного регулирования.

Технологии и стандарты управления нефинансовыми рисками. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Риски текущей производственной деятельности. Риски технико - технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации.

Оценка нефинансовых рисков. Включение нефинансовых рисков в общую систему управления рисками корпорации. особенности управления нефинансовыми рисками

Тема 8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов

Риск инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности. Цикл управления рисками инновационно-инвестиционной деятельности. Задачи управления рисками в инновационно-инвестиционной деятельности.

Собственный риск проекта. Корпоративный, или внутрифирменный, риск. Рыночный риск.

Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности). Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев (scenario analysis). Определение вариантов изменений ключевых исходных показателей (пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический). Анализ вероятностных распределений полученных результатов.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3.

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоятельная работа	
			Общая , в т.ч.	Лекции	Семинары, практические занятия		
1.	Понятие и классификация рисков	17	4	2	2	13	Опрос, доклад с презентацией.
2.	Диагностика рисков	25	6	2	4	19	Блиц- опрос, кейс-стади.

3.	Методы анализа рисков. Расчет уровня риска	17	4	2	2	13	Тестирование, решение задач.
4.	Критерии и методы оценки риска	17	4	2	2	13	Тестирование, решение задач.
5.	Управление и способы снижения рисков в корпорации	17	4	2	2	13	Тестирование, решение задач.
6.	Система управления финансовыми рисками корпорации	17	4	2	2	13	Тестирование, решение задач.
7.	Нефинансовые риски корпорации	17	4	2	2	13	Тестирование, решение задач.
8.	Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов	17	4	2	2	13	Тестирование, решение задач.
	В целом по дисциплине	144	34	16	18	110	Согласно учебному плану: контрольная работа

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4

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. Понятие и классификация рисков	1. Понятие риска в научном и прикладном значениях. Понятие неопределенности, угроз и рисков. 2. Классификация рисков. 3. Модели поведения и особенности управления риском в компании на разных этапах ее жизненного цикла. 4. Организационно-экономические и правовые аспекты возникновения рисков в корпоративных организациях, и их последствия. Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 2, 4); раздел 9 (1-10).	Опрос студентов по вопросам темы. Выступление с докладами и презентациями.

Тема 2. Диагностика рисков	1. Методические аспекты диагностики рисков. Методы и инструменты диагностики 2. Классификация факторов риска. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков. 3. Методы диагностики рисков; Установление актуального рискового профиля 4. Этапы диагностики рисков. Зоны риска. Понятие приемлемого риска. Картографирование рисков Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 2, 3); раздел 9 (1-10).	Блиц-опрос студентов по вопросам темы. Выполнение кейс-задания.
Тема 3. Методы анализ рисков. Расчет уровня риска	1. Принципы анализа рисков. Количественные и качественные показатели и методы анализа рисков корпорации. 2. Показатели колеблемости (вариации); Метод анализа чувствительности в управлении риском. 3. Рискность актива и портфеля. Измерение систематического риска. Бета-коэффициент; Метод сценариев оценки риска. 4. Уровень риска и ожидаемая доходность, премия риска. 5. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков. Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 5); раздел 9 (1-10).	Тестирование. Решение практико-ориентированных задач.
Тема 4 Критерии и методы оценки риска	1. Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения. Коэффициент награды за риск (индекс Трейнора). 2. Оценка уровня премий за акционерный риск. Модель CAPM. 3. Показатель VALUE AT RISK (VAR) 4. Портфельный анализ - матрица (модель) БКГ. Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 2, 3); раздел 9 (1-10).	Тестирование. Решение практико-ориентированных задач.
Тема 5 Управление и способы снижения рисков в корпорации	1. Инструменты повышения качества процесса корпоративного управления в системе. 2. Оценка ожидаемого экономического эффекта от принятия решений, направленных на повышение качества процесса корпоративного управления Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 2, 5); раздел 9 (1-10).	Тестирование. Решение практико-ориентированных задач.

Тема 6. Система управления финансовыми рисками корпорации	1. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций. 2. Классификация и характеристика финансовых рисков по различным параметрам. 3. Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы. 4. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 3, 5); раздел 9 (1-10).	Тестирование. Решение практико-ориентированных задач.
Тема 7. Нефинансовые риски корпорации	1. Основные подходы к оценке нефинансовых рисков. 2. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Процентный, валютный, кредитный риски 3. Кадровые риски и их характеристика. Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 2, 3); раздел 9 (1-10).	Тестирование. Решение практико-ориентированных задач.
Тема 8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов	1. Риски инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности 2. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта 3. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев. Метод построения дерева событий. Метод «события – последствия». Метод деревьев – отказов. Методы количественного риска – анализа инвестиционного проекта Рекомендуемые источники: раздел 8 (1, 2, 5); раздел 9 (1-10).	Тестирование. Решение практико-ориентированных задач.

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

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

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Понятие и классификация рисков	Классификация рисков по месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации. Риски простые и сложные, функциональные риски.	Работа с конспектом лекции. Подготовка к докладу с презентацией.

Тема 2. Диагностика рисков	Особенности диагностирования и картографирования рисков в российских корпорациях.	Работа с конспектом лекции. Подготовка к выполнению кейс- задания. Подбор материала для выполнения контрольной работы.
Тема 3. Методы анализарисков. Расчет уровня риска	Координация (согласование) мнений экспертов. Методы портфолио. Моделирование риска. Модели экономического анализарисков.	Работа с конспектом лекции. Подготовка ктестированию. Подготовка к решению практико- ориентированных задач.Выполнение контрольной работы.
Тема 4 Критерии и методы оценки риска	Прямые и косвенные показатели оценки риска.	Работа с конспектом лекции. Подготовка ктестированию. Подготовка к решению практико- ориентированных задач.Выполнение контрольной работы.
Тема 5. Управление и способы снижения рисков в корпорации	Диверсификация, лимитирование, страхование и хеджирование. Виды страхования рисков: сострахование, двойное страхование, перестрахование, самострахование.	Работа с конспектом лекции. Подготовка к тестированию. Подготовка к решению практико- ориентированных задач.Выполнение контрольной работы.
Тема 6. Система управления финансовыми рисками корпорации	Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения рискабанкротства корпорации.	Работа с конспектом лекции. Подготовка ктестированию. Подготовка к решению практико- ориентированных задач.Выполнение контрольной работы.
Тема 7. Нефинансовые риски корпорации	Риски корпоративного управления игосударственного регулирования.	Работа с конспектом лекции. Подготовка ктестированию. Подготовка к решению практико- ориентированных задач.Выполнение контрольной работы.
Тема 8. Управление рисками инновационно- инвестиционных проектов	Метод сценариев (scenario analysis).Определение вариантов изменений ключевых исходных показателей (пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический).	Работа с конспектом лекции. Подготовка ктестированию. Подготовка к решению практико- ориентированных задач.Выполнение контрольной работы.

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю(согласно таблице 3)

Примерные задания контрольной работы

Задание 1. Выбрать объект исследования. Любая предпринимательская деятельность сопряжена с большой долей рисков. Грамотный руководитель всегда заранее просчитывает такие моменты. Ценность своевременного выявления риска заключается в способности

предотвращать потери организации, а также помогает улучшить нынешние результаты деятельности и её конкурентоспособность на рынке.

Например, можно выделить следующие риски:

1. Рост налоговой ставки
2. Риск повышения цен на сырьё
3. Экономическая нестабильность
4. Потеря позиций на рынке
5. Изменение спроса на продукцию ресторана
6. Технический риск
7. Риск надежности поставок
8. Производственный риск
9. Управленческие риски
10. Маркетинговые риски

Оценку рисков предлагается проводить по следующей шкале: 0 - Риск как несуществующий

25 - Скорее всего, нереален

50 – О настоящем событии ничего нельзя сказать 75 – скорее всего проявится

100 – Очень большая вероятность реального риска

Полученную информацию занесём в таблицу, где напротив каждого риска проставим экспертную оценку вероятности его появления в условия функционирования организации.

Таблица - Оценка рисков

№	Вид риска	Оценка, %
1	Рост налоговой ставки	75
2	Риск повышения цен на сырьё	100
3	Экономическая нестабильность	25
4	Потеря позиций на рынке	25
5	Изменение спроса на продукцию ресторана	25
6	Технический риск	75
7	Риск надежности поставок	50
8	Производственный риск	50
9	Управленческие риски	25
10	Маркетинговые риски	25

Полученные данные использовать для построения графика оценки рисков, чтобы наглядно отразить вероятность появления каждого из них.

Сделать выводы.

Задание 2. Компания, дислоцированная и торгующая в городе *N*, имеет возможность покупать товар, как у местного поставщика, так поставщика, находящегося в городе *P*. Закупки в городе *P* сопряжены с дополнительными транспортными и иными расходами и будут оправданы лишь при наличии разницы в цене (в городе *P* закупочная цена на товар должна быть ниже, чем в городе *N*).

Следует отметить, что транспортный тариф — это лишь явно видимая часть дополнительных затрат. Помимо затрат на транспортировку, закупка у территориально удаленного поставщика вынуждает покупателя отвлекать финансовые средства в запасы (запасы в пути), платить за экспедирование, возможно нести и другие расходы. Логистическая концепция полной стоимости означает, что территориально удаленному поставщику следует отдать предпочтение лишь в том случае, если разница в ценах будет выше, чем сумма всех дополнительных затрат, возникающих в связи с переносом закупки в удаленный от места дислокации Компании город *P*.

Исходные данные:

Тариф за доставку 1 куб.м. груза из города <i>P</i> в город <i>N</i> , руб./куб.м.	1600
--	------

Годовая процентная ставка за кредит, привлеченный для оплаты за товар, %/год	12
Запас в пути при закупке товаров в городе Р (увеличение срока выполнения заказа), дней	25
Закупочная стоимость 1 м ³ товара в городе N (у одногогородного поставщика), руб./куб.м.	40000
Закупочная стоимость 1 м ³ товара в городе Р, руб./куб.м.	36000
Дополнительные затраты на экспедирование груза, которые компания несет при закупках товаров в городе Р, руб./куб.м.	500
Дополнительные затраты на страхование груза, которые компания несет при закупках товаров в городе Р (в процентах от стоимости груза), %	1,5

Вопросы для обсуждения на семинаре и самостоятельной работы

1. Понятие риска и неопределенности
2. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация
3. Понятие инвестиционного проекта и его жизненный цикл
4. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие
5. Управление риском: сущность и содержание
6. Принятие управленческих решений в условиях риска
7. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта
8. Классификация проектных рисков
9. Классификация способов управления проектными рисками
10. Оценка и анализ выявленных проектных рисков
11. Идентификация и мониторинг проектных рисков
12. Сущность риск-анализа инвестиционного проекта
13. Сущность качественного анализа проектных рисков
14. Методы качественного анализа проектных рисков
15. Общая классификация методов количественного анализа проектных рисков
16. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
17. Сценарный подход к оценке рисков
18. Метод имитационного моделирования
19. Методы анализа и оценки рисков: расчет точки безубыточности арифметически и графически, запас прочности
20. Законодательное регулирование реализации инвестиционных проектов

Примерные темы докладов с презентациями

1. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им
2. Понятие дюрации проекта
3. Оценка устойчивости проекта к базовым условиям реализации
4. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту
5. Способы включения риска в анализ проекта методом NPV
6. Использование модели CAPM при оценке денежных потоков по проекту
7. Особенности обоснования ставки дисконта при анализе эффективности проекта
8. Построение графика предельных затрат на капитал (МСС)
9. Ранжирование проектов по группам риска и кумулятивный метод
10. Классификация рисков, возникающих на инвестиционной фазе реализации инвестиционного проекта
11. Риски, связанные с заключением договоров на производство строительно-монтажных работ и поставку оборудования
12. Мониторинг реализации проекта
13. Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы

14. Риски эксплуатационной фазы реализации инвестиционного проекта
15. Постаудит проектных рисков
16. Необходимость мониторинга показателей проекта с целью своевременного обнаружения возникающих рисков

Примерные варианты тестирования

Инвестиционный риск – это

1. Возможность потерь в результате осуществления инвестиций
2. Измеримая вероятность возникновения финансовых потерь вследствие неопределенности условий инвестиционной деятельности
3. Вероятность возникновения убытков при ведении финансово-хозяйственной деятельности
4. Измеримая вероятность возникновения убытков от реализации инвестиционных проектов

Оптимальность соотношения риск-доходность означает:

1. Достижение максимума для комбинации доходность-риск
2. Достижение максимума для комбинации риск-доходность
3. Достижение минимума для комбинации доходность-риск
4. Недостаточно информации для ответа

Выберите риск, который не относится к общим рискам инвестиционной деятельности:

1. Внутриэкономический
2. Конъюнктурный
3. Инфляционный
4. Ликвидности

В случае, если показатели IRR и NPV для двух сравниваемых проектов дают противоположные результаты по предпочтительности проектов следует:

1. Выбрать проект на основе критерия NPV
2. Выбрать проект на основе критерия IRR
3. Выбрать проект на основе критерия PI
4. Рассчитать дюрацию инвестиционного проекта и выбрать, руководствуясь ей

Выберите верную последовательность этапов управления проектными рисками:

1. Предварительное ранжирование => Качественный анализ => Идентификация рисков => Количественный анализ
2. Идентификация рисков => Качественный анализ => Количественный анализ => Мониторинг рисков
3. Мониторинг рисков => Количественный анализ => Качественный анализ => Реагирование на риск
4. Определение реакции на риск => Идентификация рисков => Реагирование на риск => Качественный анализ

Выберите верное утверждение. Качественные методы риск-анализа:

1. Используют объективные данные для определения значений показателей
2. Должны базироваться на репрезентативных данных
3. Требуют понимания расчетно-аналитических методов
4. Используют субъективные величины и суждения в качестве параметров оценки

При прочих равных условиях соотношению доходность-риск свойственна следующая зависимость:

1. Чем больше доходность, тем больше риск
2. Чем больше доходность, тем меньше риск
3. Чем меньше доходность, тем больше риск
4. Риск и доходность не зависят друг от друга

Доходность по инвестиционному проекту с чистой приведенной стоимостью равной 0:

1. Имеет положительное значение
2. Имеет отрицательное значение

3. Равна нулю

Чему равна доходность по инвестиционному проекту, чья чистая приведенная стоимость равна 0:

1. Нулю
2. Требуемой норме доходности по проекту
3. Внутренней норме доходности по проекту
4. Разнице между внутренней и требуемой нормой доходности

Выберите верное утверждение:

1. Анализ чувствительности является самым точным методом оценки риска из существующих
2. Анализ чувствительности характеризуется однофакторностью оценок
3. Анализ чувствительности применяется для выявления сильных и слабых сторон проекта
4. На основе анализа чувствительности вычисляется ожидаемый выигрыш по инвестиционному проекту

Примерные кейсовые задания

1. Компания - производитель киноплёнки уже в июне предполагает купить 20 тыс. унций серебра в ноябре-декабре. Ожидая увеличения цен, фирма должна была бы купить серебро немедленно, но не может это сделать. Текущие цены серебра по фьючерсным контрактам с поставкой в декабре составляют в июне 57,1 долл. за унцию, а наличные цены – 52,1 долл. Фирма покупает 20 фьючерсных контрактов на серебро с поставкой в декабре. В ноябре осуществлена закупка реального серебра по цене 90 долл. при одновременной продаже фьючерсных контрактов по цене 94,5 долл.

Рассчитайте конечную цену закупки, и определите совокупные результаты хеджирования.

Дата	Наличный рынок	Фьючерсный рынок
Июнь	Сделки нет Целевая цена 52,1 долл. за унцию	Покупка фьючерсных контрактов по цене 57,1 долл.
Ноябрь	Покупка 20 тыс. унций серебра по цене 90 долл. за унцию	Продажа фьючерсных контрактов по цене 94,5 долл. за унцию
Результат		Прибыль 37,4 долл. / унц.

2. Компания собирается защитить себя от возможного неблагоприятного изменения цен на будущий урожай пшеницы, реализация которого предстоит в июле. Защитные меры от риска падения цены на пшеницу в будущем он предпринимает уже в январе.

Цена покупателя на пшеницу в период сбора урожая по форвардным контрактам в январе составляет 27 долларов за бушель. А июльские фьючерсные контракты на пшеницу предлагаются на бирже в январе по цене 30 долларов за бушель.

Для защиты от неблагоприятного изменения цен в будущем компания может прибегнуть к форвардному контракту, а может использовать хеджирование с помощью фьючерсов.

Компания выбирает фьючерсное хеджирование. Она хеджирует часть ожидаемого урожая, продав четыре июльских контракта по 5 тыс. бушелей каждый. Таким образом, она фиксирует фьючерсную цену на уровне 30 долл./буш. В июле во время сбора урожая цена на пшеницу упала до 24 долл./буш, а июльские фьючерсы предлагались по цене 26 долл./буш.

Задание:

- 1) рассчитайте конечную цену продажи для компании;
- 2) определите результаты различных стратегий возможного рыночного поведения компании (реализация урожая на рынке в период его сбора по текущей цене без предварительной защиты от риска неблагоприятного изменения цены; использование

форвардного контракта; фьючерсное хеджирование) и выявите наиболее выгодную с учетом сложившейся рыночной ситуации стратегию.

Практико-ориентированные задачи

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?

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.

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.

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.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Организация текущего контроля успеваемости обучающихся по итогам семестра (модуля), по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017.

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
Измеримые виды контроля самостоятельной работы обучающихся			
1	Выполнение и защита контрольной работы	10	10
2	Выполнение кейс-задания	2	8
3	Решение практико-ориентированных задач	0,5	6
4	Тестирование/блиц-опросы	0,5	4
5	Защита различных работ/презентаций по заданной теме	0,5	2
Интерактивные формы проведения занятий			
	Посещение занятий, ведение конспекта лекции/семинара и работа с ним	0,1	4
	Активное участие в интерактивном процессе	0,1	3
	Ответы на вопросы на семинарском занятии	0,1	3
Всего за семестр (модуль)		40	

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

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе «2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Типовые задания												
ПКН-11 Способность анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией	Использует знания инструментария риск-менеджмента для выявления факторов риска внешней и внутренней среды организации и обоснования измерения риска.	Задание 1: Для финансирования проекта бизнесмену нужно занять сроком на один год 15000 ден. ед. Банк может одолжить ему эти деньги под 15% годовых или вложить в дело со 100%-ным возвратом суммы, но под 9% годовых. Из прошлого опыта банкиру известно, что 4% таких клиентов ссуду не возвращают. Оцените риски предоставления денежных средств в предложенных вариантах. Постройте дерево решений Задание 2: Предположим, что некоторое предприятие владеет акциями стоимостью 1000 у.е. Существует три множества решений: дополнительно купить акции на сумму 500 у.е. (А), держать акции (Б), продать их (В). Вероятность 20 % роста курса акции составляет $P1=0,6$, а вероятность снижения курсовой стоимости $P2=0,4$. Оцените риски в каждом из вариантов. Какие решения необходимо принять, чтобы максимизировать ожидаемую прибыль (постройте дерево решений)?												
	2. Проводит идентификацию рисков по функциям и направления деятельности организации.	Задание 1. Предприятие решает вопрос о том, как часто проводить предупредительное обслуживание оборудования. Проведение такого обслуживания стоит 40 000 руб. Дополнительная информация приведена в таблице ниже. Необходимо определить частоту проведения предупредительного обслуживания в целях оптимизации затрат и предотвращения отказов оборудования. <table><tr><td>Число месяцев после проведение обслуживания</td><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td></tr></table>							Число месяцев после проведение обслуживания	1	2	3	4	5
Число месяцев после проведение обслуживания	1	2	3	4	5	6								

	Затраты, связанные с поломками, за последний месяц (3)	0	2000	6000	8000	64000	120000
	Амортизационные отчисления (АО)	4 000	8 000	12 000	16 000	20 000	24 000
	Задание 2. Сотрудники отдела маркетинга мясокомбината полагают, что в ближайшее время ожидается снижение спроса на колбасные изделия. Вероятность этого они оценивают в 87 %. Консультационная фирма, занимающаяся прогнозом рыночной ситуации, подтвердила предположение о снижении спроса. Положительные прогнозы консультационной фирмы сбываются с вероятностью 0,95, а отрицательные – с вероятностью 0,99. Какова вероятность того, что снижение спроса действительно произойдет? Какие меры может предпринять организация для снижения данного риска?						
3. Использует механизмы выявления причин, условий возникновения рисков с использованием методов количественной и качественной оценки рисков.	Задание 1: На предприятии свободные денежные средства составляют 50 млн. руб. Имеются следующие возможности для их использования: 1) разместить на банковском депозите под 25% годовых; 2) реализовать проект по техническому перевооружению производства. Стоимость проекта 10 млн. руб., а его реализация позволит получить ежегодную чистую прибыль в размере 5 млн. руб.; 3) приобрести акции надежного эмитента на сумму 25 млн. руб. Ежегодные дивиденды в сумме составят 7,6 млн. руб.; 4) участвовать в совместном проекте с другим предприятием, размер участия – 20 млн. руб., ожидаемый ежегодный доход составит 5 млн. руб.; 5) приобрести облигации государственного займа на сумму 15 млн. руб., ежегодный купонный доход составит сумму 3 млн. руб. Требуется определить оптимальную структуру инвестиционного портфеля, обеспечивающего получение максимального дохода. Риск по вариантам оценивается экспертами следующим						

		образом: 1) банковский депозит 0,20; 2) техническое перевооружение 0,32; 3) акции стороннего эмитента 0,15; 4) участие в совместном проекте 0,18; 5) государственные облигации 0,05. Задание 2. Смоделируем рисковую ситуацию в оперативном управлении финансами предприятия, возникающую при производстве запасных частей к автомобилям. Цена реализации — 10 руб./шт. Переменные издержки на единицу продукции — 3,6 руб. Квартальный объем продаж — 250 000 шт. Постоянные издержки предприятия составляют 975000 руб. Порог рентабельности перейден. Поступает коммерческое предложение продать дополнительно 20 000 изделий по 5,25 руб. Выполнение этого заказа связано только с возрастанием переменных издержек на 72000 руб. Постоянные издержки не изменятся. Стоит ли принять предложение?
ПКП-3 Способность разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижение стоящих перед организацией целей	1. Обладает навыками разработки финансовой стратегии и политики.	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. 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.
	2. Использует современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений.	Задание 1. 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 2. 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.
ПКП-5 Способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости	1. Владеет методами оценки инвестиций и активов организации	Задание 1. 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 2. 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?
	2. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса	Задание 1. 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%? Задание 2 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
--	--	--

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Понятие риска в научном и прикладном значениях
2. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР.
3. Отношение компаний к риску и подходы к управлению рисками. Толерантность к риску.
4. В чем различие между чистыми и спекулятивными рисками. Назовите примеры тех и других
5. Какие классификации рисков Вам известны
6. Выявление потенциальных областей риска, диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков
7. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков.
8. Этапы диагностики рисков компании
9. Определение рискового спектра компании. Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль
10. Установление актуального рискового профиля
11. Абсолютные показатели колеблемости (вариации)
12. Рисковость актива и портфеля
13. Метод анализа чувствительности в управлении риском.
14. Метод сценариев оценки риска
15. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков
16. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском
17. Метод Монте–Карло (статистических испытаний)
18. Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи".
19. Координация (согласование) мнений экспертов.
20. Что представляет собой расчет индекса Трейнора. С какой целью он рассчитывается
21. Ставка свободная от риска. Доходность безрисковых активов
22. Премия риска рыночного портфеля
23. Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP -Implied Equity Risk Premium
24. Методы, используемые на этапе выявления рисков
25. Избежание риска как наиболее простой метод управления рисками, выбор мероприятий

26. Принятие (сохранение) риска, оправданность выбора
27. Принципы стратегии риск-менеджмента: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности, принцип принятия
28. Правила стратегии риск-менеджмента: максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.
29. Эвристические правила риск –менеджмента
30. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций
31. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации: объективные и субъективные.
32. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.
33. Определение предельно допустимого уровня финансовых рисков по отдельным финансовым операциям и видам финансовой деятельности корпорации
34. Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы.
35. Хеджирование как инструмент управления финансовыми рисками
36. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов
37. Хеджирование с использованием обменных контрактов (сделки СВОП)
38. Характеристика основных нефинансовых рисков корпорации
39. Риски корпоративного управления и государственного регулирования
40. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений
41. Риски текущей производственной деятельности
42. Риски технико-технологических преобразований и реформирования организационно -правовой структуры корпорации
43. Оценка нефинансовых рисков
44. Риски инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности.
45. Этапы и организация риск –менеджмента инвестиционного проекта
46. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев

Пример экзаменационного билета по дисциплине

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования

**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финунiversитет)**

Тульский филиал Финунiversитета

Кафедра: «Экономика и менеджмент»

Дисциплина: «Риск-менеджмент» Филиал: Тульский

Семестр/модуль: 8

Направление: Менеджмент Профиль: Финансовый менеджмент

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №

1 вопрос (20 баллов)

Охарактеризовать сущность подходов к оценке и управлению валютным риском

2 вопрос (20 баллов)

Рассмотреть соответствия принципов управления финансовыми рисками практике бизнеса

3 вопрос (правильный ответ 20 баллов)

Практико-ориентированное задание

Корпорация решает вопрос о модернизации производства. При этом были предложены следующие стратегии: два варианта новых технологических линий, либо вообще отказ от замены. Внешняя рыночная среда может благоприятствовать модернизации, а может не благоприятствовать. Платежи (совокупный доход компании за несколько лет, обусловленный принятием того или иного решения) указаны в таблице.

Таблица – Исходные данные

Альтернативные стратегии	Доход компании, тыс. руб.	
	при благоприятном состоянии среды	при неблагоприятном состоянии среды
1-ый вариант технологической линии	600	- 350
2-ой вариант технологической линии	350	- 170
Отказ от замены	0	0
Вероятность	35%	65%

Решить вопрос о строительстве объекта методом «дерева» решений.

7.2. Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Порядок проведения промежуточной аттестации и система оценивания результатов промежуточной аттестации по итогам семестра (модуля) по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждены приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017.

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

Нормативно-правовые акты

1. ГОСТ Р 51901.21-2012. Менеджмент риска. Реестр риска. Общие положения [Электронный ресурс]. – Введ. 2013–01–12 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200100074>.
2. ГОСТ Р 51901.22-2012. Менеджмент риска. Реестр риска. Правила построения [Электронный ресурс]. – Введ. 2013–01–12 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200100075>.
3. ГОСТ Р 1.2 -2016. Стандартизация в Российской Федерации. Правила разработки, утверждения, обновления, внесения поправок, приостановки действия и отмены [Электронный ресурс]. – Введ. 2016–07–18 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://gostexpert.ru/gost/gost-1.2-92>.
4. ГОСТ Р ИСО 9000-2015. Системы менеджмента качества. Основные положения и словарь [Электронный ресурс]. – Введ. 2015–01–11 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200124393>.
5. ГОСТ Р ИСО 9001-2015. Системы менеджмента качества. Требования [Электронный ресурс]. – Введ. 2015–28–10 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200124394>.
6. ГОСТ Р ИСО 9001-2008. Системы менеджмента качества. Требования [Электронный ресурс]. – Введ. 2008–18–12 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200068732>.
7. ГОСТ Р ИСО 31000-2010. Менеджмент риска. Принципы и руководство [Электронный ресурс]. – Введ. 2010–12–21 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200089640>.
8. ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011. Менеджмент риска. Методы оценки риска [Электронный ресурс]. – Введ. 2011–12–01 // Техэксперт. – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/gost-r-iso-mek-31010-2011>.

Основная литература

9. Вяткин В. Н., Гамза В. А., Маевский Ф. В. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2024. 365 с. <https://urait.ru/bcode/536005> (дата обращения: 10.04.2024).

10. Фомичев А. Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник. 10-е изд. М.: Дашков и К, 2023. 366 с. <https://znanium.com/catalog/product/2084174> (дата обращения: 10.04.2024).

Дополнительная литература

10. Акопян А. Р., Воронцова Ю. В., Панфилова Е. Е. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие. М.: Русайнс, 2024. 262 с. <https://book.ru/book/953212> (дата обращения: 10.04.2024).

11. Ряховская А. Н., Крюкова О. Г., Кузнецова М. О. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса [Электронный ресурс]: учебное пособие / под ред. О. Г. Крюковой. М.: Магистр; ИНФРА-М, 2024. 256 с. <https://znanium.com/catalog/product/2079309> (дата обращения: 10.04.2024).

12. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Электронный ресурс]: учебник. 10-е изд., перераб. М.: Дашков и К°, 2023. 874 с. <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710894> (дата обращения: 10.04.2024).

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

1. URL: <http://www.garant.ru> – информационно-правовой портал «Гарант»
2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
3. Периодические издания Университета в электронном виде http://library.fa.ru/res_mainres.asp?cat=efa
4. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) [http://elib.fa.ru/\(http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf\)](http://elib.fa.ru/(http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf))
5. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
6. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
7. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
8. «Деловая онлайн библиотека» издательства «Альпина Паблишер» <http://lib.alpinadigital.ru/en/library>
9. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации

по выполнению различных форм самостоятельной работы

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины – закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки работы в соответствии с компетенциями, содержащимися в учебной программе. Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- подготовку к семинарским занятиям;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине;
- выполнение тестов;
- выполнение контрольной работы;
- участие в научно-практических конференциях и публикации своих научных материалов;
- подготовка к экзамену.

Для успешного освоения дисциплины нужно изучать учебную литературу, дополнительную литературу, а также самостоятельно постоянно искать новые источники учебной информации. Представляется, целесообразным регулярно знакомиться с содержанием журналов по управленческой тематике, публикациями в СМИ, чтобы полнее понимать проблемы трансформации современной российской экономики.

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Контрольная работа должна быть результатом самостоятельного осмысления теоретических положений по избранной теме, творческого обобщения конкретных практических знаний, полученных из научной литературы, публицистики, личных наблюдений и других источников.

Структура работы состоит из четырех практико-ориентированных заданий.

По результатам расчетов необходимо выявить как положительные, так и отрицательные тенденции, сделать обобщенные выводы и выработать практические рекомендации по совершенствованию исследуемого объекта.

Студенту следует тщательно готовиться к выполнению контрольной работы. Положительный результат её будет получен, если студент систематически посещает лекции, активно участвует на семинарских занятиях, самостоятельно работает по программе курса. Успешное выполнение контрольной работы во многом зависит от правильной организации её подготовки и написания, а также соблюдения основных требований, которые к ней предъявляются.

Основные этапы работы студента над контрольной работой:

- 1) подбор и изучение литературы по теме работы;
- 2) написание работы по предложенному плану;
- 3) оформление контрольной работы в целом;
- 4) подготовка к собеседованию по контрольной работе.

1- этап: Подбор и изучение литературы по теме работы.

Начинать работу нужно с подбора необходимой научной литературы по соответствующей теме. В первую очередь это должны быть учебники и учебные пособия. Необходимо придерживаться списка рекомендуемой кафедрой литературы, так как он соответствует программе курса. В других учебниках может не оказаться анализа современных управленческих ситуаций, а отдельные точки зрения могут быть неправильными с позиций сегодняшнего дня.

Наряду с учебниками при написании контрольной работы можно пользоваться периодическими изданиями.

Публикуемые в периодической печати статьи и сообщения содержат четко и профессионально скомпонованный материал, отличаются оперативностью информации, обилием новых фактов и цифровыми данными. При изучении материалов периодики следует обращать внимание на последние события, использовать актуальные фактические данные и статистические обзоры как российских, так и зарубежных авторов.

2- этап: Написание работы по предложенному плану

Главная польза и ценность контрольной работы состоит в том, что при ее написании студент не ограничен в глубине и формах своих творческих изысканий, в своей критике и рекомендациях по рассматриваемой теме. Уровень творческой активности, самостоятельности, оригинальности выполнения контрольной работы является свидетельством зрелости студента, его высоких потенциальных возможностей.

Требования к форме и структуре контрольной работы для всех студентов едины. В общем и целом контрольная работа должна состоять из следующих частей:

1. Титульный лист (указывается филиал, кафедра, дисциплина, тема, ф.и.о. руководителя и студента, год).

2. Содержание контрольной работы с указанием страниц каждой ее части (главы, параграфа).
3. Введение (1-2стр.).
4. Основная часть работы (не менее 6-10 печатных листов).
5. Заключение (1-2-стр.).
7. Список использованных источников.

Контрольная работа должна быть написана ясным языком и в четкой логической последовательности согласно предоставленному содержанию. следует избегать повторений, противоречий между отдельными положениями, рассматриваемыми в работе. Допускается использование студентами в работе положений, выдержек и материалов из учебников, монографий, научных статей.

При наличии такого материала в тексте контрольной работы должны быть кавычки, сноски, оговорки с указанием литературного первоисточника. то же самое касается различного цифрового, статистического материала. Упоминание любой цифры, любого факта должно быть снабжено соответствующей ссылкой. отсутствие ссылок при наличии упомянутого материала является грубой ошибкой и влечет за собой снижение общей оценки за выполнение контрольной работы.

3-этап: Оформление контрольной работы в целом.

Контрольная работа должна быть оформлена на компьютере в текстовом редакторе WORD. Объем работы не должен превышать 15 стандартных (формат А4) страниц (28-30 строк; 60 знаков в строке). работа должна быть опрятной, шрифт – Times New Roman, 14, через 1,5 интервала. Страницы должны быть пронумерованы в верхней части листа по центру, обязательные поля по левому краю страницы (3 см) для пометок рецензента. работе должен предшествовать титульный лист, который является первой страницей (номер страницы на нем не ставится), он оформляется согласно образцу, утвержденному кафедрой (см. приложение 1). На 2-й странице должен быть помещен план (структура) работы. Перед началом каждого раздела нужно писать его номер, соответствующий структуре, и название.

В конце работы приводится список использованных источников. Список оформляется с соблюдением библиографических правил:

- все источники приводятся в алфавитном порядке (по начальным буквам фамилий авторов; если автор не указан или у книги более трех авторов – по начальным буквам названия книги);
- в списке указываются фамилии и инициалы всех авторов (если их не более трех), полное название книги (как оно написано на ее титульном листе), фамилия и инициалы ответственного (если книга является коллективной работой), номер издания книги (если оно не первое), название издательства, выпустившего книгу, место и год издания, а также общее количество страниц в книге. Если в список включается статья, указывается фамилия и инициалы автора; название статьи, название журнала или сборника берется в кавычки (например, «Международная жизнь»), год издания, том или номер журнала;
- название книги или статьи не следует заключать в кавычки, после года издания слово «год» или сокращение «г» не пишутся, а ставится точка.

В состав контрольной работы могут быть включены таблицы, если они помещены непосредственно в тексте, то входят в нормативный объем работы; если они скомпонованы в виде приложений, то помещаются в конце работы и в ее нормативный объем не входят. В работу могут включаться различные графические материалы: графики, диаграммы, картодиаграммы и т.п. они также могут оформляться в качестве приложений.

4- этап. Подготовка к собеседованию

Проверив работу, преподаватель на титульном листе отмечает «Допущена к собеседованию» или «Не допущена к собеседованию», а в конце работы отмечает её недостатки и дает вопросы к собеседованию.

Оценка «Допущена к собеседованию» предполагает подготовку студентом ответов на

вопросы и исправление указанных ошибок. Так как темы дисциплины взаимосвязаны, студент должен быть готов к ответу на сопряженные и другие дополнительные вопросы.

Методические рекомендации по использованию интерактивных методов обучения

Интерактивные методы обучения – это способы активизации учебно-познавательной деятельности студентов, которые побуждают их к активной мыслительной деятельности и стимулируют интерес к использованию полученных знаний на практике. Осознанное изучение материала обеспечивают следующие методы: проблемная лекция, лекция-визуализация, круглый стол, деловая игра, дискуссия, пресс-конференция, мозговая атака, презентационное сопровождение доклада с использованием мультимедийных, анализ конкретных ситуаций, и т.д.

Метод кейсов (ситуационных задач) представляет собой активную форму проведения семинарских занятий, когда вниманию студентов предлагаются конкретные правовые решения и действия в связи с реальной деятельностью физических и юридических лиц в конкретных ситуациях. Кейсы развивают аналитическое мышление, мастерство и аргументированное обоснование принятия решений, логический подход к обсуждаемой проблеме, тренируют интуицию и умение дискутировать, способствуют умению оценивать альтернативы, выбирать оптимальный вариант и составлять план его осуществления. И если течение учебного цикла такой подход применяется многократно, то у студентов вырабатывается устойчивый навык решения практических задач.

Ситуационные задачи должны соответствовать принципу реалистичности, т.е. качественные и количественные характеристики, представленные в задаче, должны быть соотносимы с реальными условиями.

Решение ситуационных задач предлагается на практическом занятии в завершении изучения определённой учебной темы, а знания, полученные из лекций, должны стать основой для решения этих задач. Студент должен владеть достаточным уровнем знания теоретического материала, уметь работать с законодательными актами. Это предполагает осознание студентом процесса вынесения решения по ситуационной задаче.

Студент должен уметь правильно интерпретировать ситуацию, т.е. правильно определить, какие факторы являются наиболее важными в данной ситуации, какое решение необходимо принять в соответствии с законодательством или иными нормативными актами в области правового регулирования экономической деятельности.

Решение ситуационных задач призвано выработать следующие умения и навыки у студентов:

- работать с постоянно обновляющейся законодательной базой и изменяющейся экономикой;
- высказывать и отстаивать свою точку зрения чёткой, уверенной, грамотной речью;
- вырабатывать собственное мнение на основе осмысления теоретических знаний, проведения практических экспериментов;
- самостоятельно принимать решения.

Решение ситуационной задачи проходит в несколько этапов:

- 1) ознакомление с представленной ситуацией и её особенностями;
- 2) анализ ситуации – осмысление изложенной в задаче информации, и её перевод в набор логически связанных вопросов, выделение основной проблемы, факторов и данных, которые могут воздействовать на принятие решения;
- 3) оценка уже принятых мер, поиск стандартов и иных нормативных актов для решения ситуационной задачи;
- 4) анализ задачи с учётом полученных данных из теоретического материала;
- 5) принятие решения по ситуационной задаче, соответствующего правовым нормам, регулирующих экономическую деятельность

На этапе знакомства с задачей студент самостоятельно оценивает ситуацию,

изложенную в тексте, исследует теоретический материал, устанавливает ключевые факторы и проводит анализ проблем, изложенных в задаче. Затем формулирует план действий и оценивает возможности его реализации. По окончании самостоятельного анализа студент должен ответить на вопросы, выполнить задания и составить письменный отчет по данной задаче.

Задача преподавателя состоит в подборе соответствующего реального материала, а студенты должны разрешить поставленную проблему. При этом нужно понимать, что возможны различные решения проблемы. Преподаватель должен помочь студентам рассуждать, спорить, а не навязывать им свое мнение. Студенты должны понимать с самого начала, что риск принятия решений лежит на них, преподаватель только поясняет последствия риска принятия необдуманных решений. Роль преподавателя состоит в направлении беседы или дискуссии, например, с помощью проблемных вопросов, в контроле времени работы, в побуждении студентов отказаться от поверхностного мышления, в вовлечении всех студентов группы в процесс анализа кейса.

Ключевые критерии, которые отличают кейс от другого учебного материала:

1. источником создания любого кейса являются люди, которые вовлечены в определенную ситуацию, требующую решения;
2. содержание кейса должно отражать учебные цели. Кейс может быть коротким или длинным, излагаться конкретно или обобщенно, должен содержать дозированную информацию, которая позволила бы обучающемуся быстро войти в проблему и иметь все необходимые данные для ее решения;
3. проверка в аудитории — это апробация кейса непосредственно в учебном процессе или оценка реакции аудитории на кейс;

Последовательность работы над кейсом:

1. обсуждение вводной информации, содержащейся в кейсе;
2. выделение информации, над которой должна работать аудитория;
3. обмен мнениями и составление плана работы над проблемой;
4. работа над проблемой (дискуссия);
5. выработка решений проблемы;
6. дискуссия для принятия окончательных решений;
7. подготовка доклада;
8. аргументированное краткое выступление.

При работе в подгруппе (команде) каждому участнику рекомендуется придерживаться следующих правил:

- активно принимать участие в высказывании идей и обсуждении;
- терпимо относиться к мнениям других участников;
- не прерывать высказывающегося, давать ему возможность полностью высказаться;
- не повторяться вслух;
- не манипулировать неточными или неверными сведениями для того, чтобы приняли вашу точку зрения;
- помнить, что каждый участник имеет равные права;
- не навязывать своего мнения другим;
- четко формулировать свое окончательное мнение (устно или письменно).

Общий сценарий организации занятий

Работа студентов начинается со знакомства с ситуационной задачей. Студенты самостоятельно в течение 10-15 мин. анализируют содержание кейса. В результате у каждого студента должно сложиться целостное впечатление о содержании. Знакомство с кейсом завершается обсуждением. Преподаватель оценивает степень освоения материала, подводит итоги обсуждения и объявляет программу работы первого занятия.

В дальнейшем происходит формирование рабочих подгрупп по 3-5 человек. Каждая подгруппа располагается в каком-либо месте аудитории, по возможности на небольшом удалении друг от друга.

Распределение тем производится преподавателем с учетом желания каждой подгруппы. Если тема для всех подгрупп одна, то преподаватель объявляет ее и срок, к которому нужно представить результат. На этом этапе преподаватель более подробно объясняет цели каждой подгруппы и в каком виде должен быть оформлен отчет о работе.

После того как распределены темы, студентам необходимо изучить соответствующий теоретический материал, используя конспект лекций, учебные пособия и другие компактные методические издания.

Для представления результатов рекомендуется подготовить на одной странице резюме в виде выводов (текст, графики, таблицы). Выступление главного в подгруппе должно быть в пределах 10 мин, предварительно на доске записываются основные результаты работы. Остальные подгруппы являются слушателями и оппонентами докладчика, а затем оценивают выступление.

Обсуждение темы заканчивается подведением итогов преподавателем. Так как все маркетинговые решения альтернативны, не может быть однозначного решения проблемы кейса. Преподаватель так же, как и модератор подгруппы, не должен критиковать идеи, навязывать свое решение, он должен создавать условия, среду для активной работы подгруппы и глубокого изучения проблемы на основе соответствующей литературы.

При проведении практических занятий используются презентации.

Презентация – это передача информации в виде изложения различных материалов, методологических подходов с использованием информационных ресурсов. Формы презентации различны и могут варьироваться от обычного изложения материалов до некоторого вовлечения аудитории в процесс через вопросы и участие в дискуссии. Презентация наиболее часто используется в практической деятельности компаний и организаций.

Метод используется для наглядного представления какого-либо материала и для моделирования постепенного подхода к решению задачи. Может быть использован при проведении научной дискуссии, выступлении с докладом, проведении ролевых и деловых игр, защите проекта и т.п. Этапы процесса: определение содержания материала и цели презентации; составление примерного плана презентации; разработка системы наглядного материала, иллюстрирующего материал презентации; подведение итогов, изложение самых главных моментов представленного материала и его наглядных иллюстраций; обсуждение (вопросы – ответы); выявление достоинств и недостатков проведенной презентации.

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:

1. лицензионное отечественное:
Astra Linux, Libre Office
2. лицензионное импортное:
ПО для ТСО лиц с ограниченными возможностями здоровья
3. свободно распространяемое:
Архиватор KDE (Ark)

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Информационно-образовательные ресурсы личных кабинетов обучающихся платформы Финансового университета - <https://org.fa.ru/>

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации
не используются

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

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях для проведения учебных занятий. При освоении дисциплины используются технические средства мультимедийной техники аудиторий. Для проведения учебных занятий используются аудитории, оборудованные следующими техническими средствами: мультимедиа-проектором, экраном настенным или доской интерактивной с встроенной акустической системой для воспроизведения аудио файла, персональным (-ными) компьютером (-рами) с доступом к Internet-ресурсам и электронно-образовательной среде Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения в сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронно-образовательную среду Финансового университета.