

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

УТВЕРЖДАЮ

И. о. проректора по учебной работе

Василенко В.Н.
(подпись) (Ф.И.О.)

«30» мая 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление рисками

(наименование дисциплины)

Направление подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) подготовки

Корпоративные финансы

(наименование направленности (профиля) подготовки)

Квалификация выпускника

магистр

(Бакалавр/Специалист/Магистр/Исследователь. Преподаватель-исследователь)

Воронеж

1. Цели и задачи дисциплины

1. Целью освоения дисциплины «Управление рисками» является формирование компетенций обучающегося в области профессиональной деятельности и сфере профессиональной деятельности:

08 Финансы и экономика (в сфере управления денежными средствами, денежными потоками, финансами, осуществления финансового контроля, а также стратегического и текущего планирования деятельности в организациях реального сектора экономики, неправительственных и общественных организациях, органах государственной власти и местного самоуправления с учетом особенностей макроэкономической ситуации, перспектив развития цифровой экономики, рисков движения денежных средств, формирования и использования финансовых ресурсов для определения экономически рационального поведения в конкретных ситуациях; в сфере разработки и выполнения бюджетов и финансовых планов как на уровне отдельной организации (коммерческой, в том числе финансово-кредитной, некоммерческой, неправительственной и общественной), так и на уровне органов государственной власти и местного самоуправления, а также расчетов к бюджетам бюджетной системы Российской Федерации; в сфере анализа и исследований состояния и перспектив развития финансовых рынков, создания новых финансовых продуктов и инновационных финансовых технологий, формирования стратегии инвестирования как на уровне отдельной организации (коммерческой, в том числе в экспертно-аналитических службах финансово-кредитных организаций и инвестиционных компаний, центрах экономического анализа, консалтинговых компаниях), так и на уровне органов государственной власти и местного самоуправления; в сфере разработки инструментария проведения исследований в области денег, финансов, кредита, платежной системы, финансового рынка, анализа их результатов, подготовки данных для составления финансовых обзоров, экспертных заключений, научных отчетов и научных публикаций).

Дисциплина направлена на решение задач профессиональной деятельности следующих типов:

аналитический.

Программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит).

2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ПКв-1	Способность обеспечивать аналитическую основу разработки корпоративных финансовых решений	ИД2 _{ПКв-1} – Идентифицирует финансовые риски корпорации, анализирует адекватность (достаточность) и эффективность инструментов воздействия на финансовые риски корпорации

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
ИД2 _{ПКв-1} – Идентифицирует финансовые риски корпорации, анализирует адекватность (достаточность) и эффективность инструментов воздействия на финансовые риски корпорации	Знает: Базовые показатели финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, структуры капитала, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности Ключевые показатели эффективности организации с учетом специфики деятельности Локальные нормативные акты, определяющие общую стратегию развития организации (социально-экономической системы) с учетом рисков

	<p>Методы контроля системы управления рисками и надзора за ней</p> <p>Методы разработки предложений по совершенствованию вариантов воздействия на риски</p>
	<p>Умеет:</p> <p>Выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации, а также интересы собственников и ключевых стейкхолдеров относительно предельно допустимого уровня риска</p> <p>Сопоставлять угрозы, возможности и эффект, которые неопределенность оказывает на цели</p> <p>Анализировать и утверждать системы лимитов, ограничений, пороговых значений и стратегические решения по принятию уровня риска (по проектам, контрагентам, сферам и видам деятельности, социально-экономическим процессам)</p> <p>Идентифицировать, анализировать и ранжировать ожидания заинтересованных сторон организации с позиции корпоративной социальной ответственности</p> <p>Оценивать принимаемые решения по управлению рисками с точки зрения их влияния на создание и сохранение стоимости организации</p> <p>Анализировать соответствие задач подразделения по управлению рисками бизнес-целям и задачам организации</p> <p>Анализировать ключевые показатели эффективности развития системы управления рисками организации</p> <p>Анализировать размеры и причины убытков от рискованных случаев</p>
	<p>Владеет:</p> <p>Разработка и уточнение ключевых индикаторов рисков и предельно допустимого уровня для существенных и критических рисков, а также предельно допустимого</p> <p>Установление и утверждение лимитов на риски и определение предельно допустимого уровня риска</p> <p>Отстаивание отношения к риску перед собственниками и ключевыми стейкхолдерами</p> <p>Контроль применения методов воздействия на риск</p> <p>Контроль соблюдения предельно допустимого уровня риска в организации</p> <p>Контроль отчетности по урегулированию убытков</p>

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина «Управление рисками» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Аналитический, консалтинговый модуль». Дисциплина относится к дисциплинам по выбору.

Изучение дисциплины «Управление рисками» основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися дисциплин «Финансовый анализ и консалтинг», а так же умениях и навыках, полученных при предыдущем обучении по программам бакалавриата.

Дисциплина «Управление рисками» является предшествующей для последующих дисциплин, практик: учебная практика, ознакомительная практика; производственная практика, практика по профилю профессиональной деятельности, производственная, преддипломная практика, подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы.

4. Объем дисциплины и виды учебных занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет **5** зачетных единиц.

Виды учебной работы	2 семестр, всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	180
Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия:	58,05
Лекции	19
Практические занятия (ПЗ)/Семинары (С)	38

<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	38
Консультации текущие	0,95
Вид аттестации (зачет)	0,1
Самостоятельная работа:	121,95
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	45,95
Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	36
Подготовка расчетно-практической работы	15
Подготовка реферата (подбор литературы, написание, оформление, защита)	25

5 Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1 Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Трудоемкость раздела, ак. ч.
1.	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков и прогноз динамики основных финансово-экономических показателей	Общая классификация рисков. Система рисков. Виды и подвиды рисков. Характеристика отдельных видов рисков. Экономические и политические макрориски. Производственные риски. Маркетинговые риски. Имущественные риски. Управленческие риски.	38
2.	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности.	Понятие анализа рисков и его основные принципы. Виды анализа рисков: качественный и количественный анализ. Методы оценки рисков и возможности их использования для оценки определенных видов рисков. Характеристика методов, преимущества и недостатки. Статистический метод. Анализ целесообразности затрат. Аналитический метод. Анализ чувствительности модели. Метод сценариев. Экономико-математические методы: теория игр, имитационное моделирование, теория графов, методы неформального системного анализа, метод экспертных оценок. Интегральная оценка риска. Построение полей риска.	51
3.	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков.	Управление риском: возможности и последствия. Классификация методов управления рисками: передача, уклонение, локализация, диссипация, компенсация. Возможности передачи риска: заключение контрактов. Страхование как метод передачи рисков. Уклонение от риска: отказ от партнеров, видов деятельности, проектов. Локализация: венчурные предприятия, кэптивы. Диссипация риска: диверсификация и ее возможности. Резервирование как метод компенсации риска: система резервов, подходы к формированию, механизм использования, преимущества и недостатки. Банк методов и алгоритмов управления рисками на предприятии: преимущества и недостатки. Оценка эффективности методов управления рисками.	50
4.	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для	Понятие и сущность риск-менеджмента. Риск-менеджмент как новая отрасль знаний, как составная часть науки управления, как форма предпринимательства, как	39,95

	разработки системы управления рисками	процесс. Объект и субъект риск-менеджмента. Политика, стратегия, тактика управления предпринимательскими рисками. Технология управления рисками. Информационное обеспечение риск-менеджмента. Управление рисками на предприятии: организационная и функциональная структура.	
	<i>Консультации текущие</i>		0,95
	<i>Зачет</i>		0,1

5.2 Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции, ак. ч	Практические/лабораторные занятия, ак. ч	СРО, ак. ч
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков и прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	6	8	24
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности.	5	10	36
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков.	4	10	36
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	4	10	25,95
	<i>Консультации текущие</i>		0,95	
	<i>Зачет</i>		0,1	

5.2.1 Лекции

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лекционных занятий	Трудоемкость, час
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков и прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	1. Общая классификация рисков. Система рисков. Виды и подвиды рисков.	2
		2. Характеристика отдельных видов рисков. Экономические и политические макрориски. Производственные риски.	2
		3. Маркетинговые риски. Имущественные риски. Управленческие риски.	2
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности.	1. Понятие анализа рисков и его основные принципы. Виды анализа рисков: качественный и количественный анализ. Методы оценки рисков и возможности их использования для оценки определенных видов рисков. Характеристика методов, преимущества и недостатки. Статистический метод. Анализ целесообразности затрат. Аналитический метод.	3
		2. Анализ чувствительности модели. Метод сценариев. Экономико-математические методы: теория игр, имитационное моделирование, теория графов, методы неформального системного анализа, метод экспертных оценок. Интегральная оценка риска. Построение полей риска.	2
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-	1. Управление риском: возможности и последствия. Классификация методов управления рисками: передача, уклонение, локализация, диссипация, компенсация. Возможности передачи риска: заключение контрактов. Страхование как метод передачи рисков. Уклонение от	2

	экономических рисков.	риска: отказ от партнеров, видов деятельности, проектов. Локализация: венчурные предприятия, кэптивы.	
		2. Диссипация риска: диверсификация и ее возможности. Резервирование как метод компенсации риска: система резервов, подходы к формированию, механизм использования, преимущества и недостатки. Банк методов и алгоритмов управления рисками на предприятии: преимущества и недостатки. Оценка эффективности методов управления рисками.	2
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	1. Понятие и сущность риск-менеджмента. Риск-менеджмент как новая отрасль знаний, как составная часть науки управления, как форма предпринимательства, как процесс. Объект и субъект риск-менеджмента. Политика, стратегия, тактика управления предпринимательскими рисками. Технология управления рисками.	2
		2. Информационное обеспечение риск-менеджмента. Управление рисками на предприятии: организационная и функциональная структура. Риск-менеджер: проблемы подготовки и организация работы. Риск-менеджмент: перспективы развития в предпринимательстве.	2

5.2.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика практических занятий	Трудоемкость, час
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков, прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	Определение рисков предприятия	4
		Оценка основных факторов, влияющих на коммерческий риск	4
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Статистический метод	2
		Анализ целесообразности затрат. Анализ чувствительности модели. Метод сценариев.	2
		Метод экспертных оценок	2
		Современный расчетно-аналитический инструментарий для решения содержательных экономических задач: экономико-математические методы: теория игр, имитационное моделирование, теория графов.	4
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков	Оценка и управление финансовым риском, разработка финансового план предприятия с учетом фактора риска.	4
		Оценка и управление инвестиционным риском	2
		Оценка и управление банковским риском	2
		Информационные технологии управления рисками	2
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	Анализ административных рисков. Психологические аспекты управления рисками.	2
		Разработка правил риск-менеджмента на предприятии	2
		Разработка политики, стратегия, тактика управления предпринимательскими рисками;	2
		Современный инструментарий для решения содержательных экономических задач при обосновании эффективности вариантов экономических решений; информационное обеспечение риск-менеджмента	4

5.2.3 Лабораторный практикум не предусмотрен

5.2.4 Самостоятельная работа обучающихся

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид СРО	Трудоемкость, час
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков, прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	Подготовка реферата	5
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	10
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	12
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9
		Подготовка реферата	15
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков	Выполнение расчетно-практической работы	15
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	12
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	Подготовка реферата	5
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	11,95
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение

Для освоения дисциплины обучающийся может использовать

6.1 Основная литература

1. Колбин, В. В. Оценка и управление риском / В. В. Колбин, В. А. Ледовская. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2023. — 248 с. <https://e.lanbook.com/book/322655>

2. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. <https://urait.ru/bcode/536576>

3. Основы теории управления рисками : учебное пособие / А. Н. Лопанов, Е. В. Климова, Е. А. Фанина [и др.]. — Белгород : БГТУ им. В.Г. Шухова, 2022. — 149 с. <https://e.lanbook.com/book/363797>

6.2 Дополнительная литература

1. Федотова, М. Ю. Управление финансовыми рисками в коммерческом банке : учебное пособие / М. Ю. Федотова, О. А. Тагирова, А. В. Носов. — Пенза : ПГАУ, 2020. — 169 с. <https://e.lanbook.com/book/170966>

2. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 569 с. <https://urait.ru/bcode/536964>

6.3 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

Чекудаев К. В. Управление рисками: задания и методические указания для самостоятельной работы обучающихся очной и заочной формы обучения. — Воронеж: ВГУИТ, 2021. <http://education.vsu.ru>

6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
Научная электронная библиотека	http://www.elibrary.ru/defaulttx.asp?
Образовательная платформа «Юрайт»	https://urait.ru/

ЭБС «Лань»	https://e.lanbook.com/
АИБС «МегаПро»	https://biblos.vsu.ru/MegaPro/Web
Сайт Министерства науки и высшего образования РФ	http://minobrnauki.gov.ru
Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО «ВГУИТ»	http://education.vsu.ru
Портал открытого on-line образования	https://npoed.ru/

6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

При изучении дисциплины используется программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы: ЭИОС университета, в том числе на базе программной платформы «Среда электронного обучения ЗКЛ», система профессионального анализа рынков и компаний www.spark-interfax.ru

При освоении дисциплины используется лицензионное и открытое программное обеспечение – ОС Windows (MS Word, MS Excel, MS Power Point), ОС ALT Linux.

7 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения (мультимедийными проекторами, настенными экранами, интерактивными досками, ноутбуками, рабочими местами по количеству обучающихся, рабочим местом преподавателя) – ауд. 9, 450, 239, 244, 245, 341а или иные в соответствии с расписанием.

Допускается использование других аудиторий в соответствии с расписанием учебных занятий и оснащенных соответствующим материально-техническим обеспечением, в соответствии с требованиями, предъявляемыми образовательным стандартом.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к базам данных и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО «ВГУИТ» – ауд. 251, ресурсный центр ВГУИТ.

8 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Оценочные материалы (ОМ) для дисциплины (модуля) включают в себя:

- перечень компетенций с указанием индикаторов достижения компетенций, этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

ОМ представляются в виде приложения к рабочей программе.

Оценочные материалы формируются в соответствии с П ВГУИТ «Положение об оценочных материалах».

ПРИЛОЖЕНИЕ
К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ
Управление рисками

1. Организационно-методические данные дисциплины для заочной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 5 зачетных единиц.

Виды учебной работы	2 семестр, всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	180
Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия:	15,8
Лекции	6
Практические занятия (ПЗ)/Семинары (С)	8
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	8
Консультации текущие	0,9
Консультации по контрольной работе	0,8
Вид аттестации (зачет)	0,1
Самостоятельная работа:	160,3
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	84,3
Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	36
Подготовка электронной презентации	10
Подготовка расчетно-практической работы	15
Подготовка реферата (подбор литературы, написание, оформление. защита)	15
Подготовка к зачету (контроль)	3,9

ПРИЛОЖЕНИЕ
к рабочей программе

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

по дисциплине

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ПКв-1	Способность обеспечивать аналитическую основу разработки корпоративных финансовых решений	ИД2 _{ПКв-1} – Идентифицирует финансовые риски корпорации, анализирует адекватность (достаточность) и эффективность инструментов воздействия на финансовые риски корпорации

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
ИД2 _{ПКв-1} – Идентифицирует финансовые риски корпорации, анализирует адекватность (достаточность) и эффективность инструментов воздействия на финансовые риски корпорации	<p>Знает: Базовые показатели финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, структуры капитала, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности Ключевые показатели эффективности организации с учетом специфики деятельности Локальные нормативные акты, определяющие общую стратегию развития организации (социально-экономической системы) с учетом рисков Методы контроля системы управления рисками и надзора за ней Методы разработки предложений по совершенствованию вариантов воздействия на риски</p> <p>Умеет: Выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации, а также интересы собственников и ключевых стейкхолдеров относительно предельно допустимого уровня риска Сопоставлять угрозы, возможности и эффект, которые неопределенность оказывает на цели Анализировать и утверждать системы лимитов, ограничений, пороговых значений и стратегические решения по принятию уровня риска (по проектам, контрагентам, сферам и видам деятельности, социально-экономическим процессам) Идентифицировать, анализировать и ранжировать ожидания заинтересованных сторон организации с позиции корпоративной социальной ответственности Оценивать принимаемые решения по управлению рисками с точки зрения их влияния на создание и сохранение стоимости организации Анализировать соответствие задач подразделения по управлению рисками бизнес-целям и задачам организации Анализировать ключевые показатели эффективности развития системы управления рисками организации Анализировать размеры и причины убытков от рискованных случаев</p> <p>Владеет: Разработка и уточнение ключевых индикаторов рисков и предельно допустимого уровня для существенных и критических рисков, а также предельно допустимого Установление и утверждение лимитов на риски и определение предельно допустимого уровня риска Отстаивание отношения к риску перед собственниками и ключевыми стейкхолдерами Контроль применения методов воздействия на риск Контроль соблюдения предельно допустимого уровня риска в организации Контроль отчетности по урегулированию убытков</p>

2 Паспорт оценочных материалов по дисциплине

№ п/п	Разделы дисциплины	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Оценочные материалы		Технология/процедура оценивания (способ контроля)
			наименование	№ заданий	
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков, прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	ПКв-1	Банк тестовых заданий	1-4	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для зачета)	39-42	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено-не зачтено»))
			Решение задач	МУ к ПЗ	Проверка преподавателем (Уровневая шкала)
			Задание для написания реферата	МУ к СРО	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено-не зачтено»))
2	Оценка финансовой эффективно-	ПКв-1	Банк тестовых заданий	5-7	Компьютерное тестирование (процентная шкала)

	сти разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности		Собеседование (вопросы к зачету)	50-56	Проверка преподавателем (оценка в системе «заче-но-не зачтено»))
			Решение задач	МУ к ПЗ	Проверка преподавателем (Уровневая шкала)
			Задание для написания реферата	МУ к СРО	Проверка преподавателем (оценка в системе «заче-но-не зачтено»))
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков	ПКв-1	Банк тестовых заданий	8-9	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы к зачету)	43-49	Проверка преподавателем (оценка в системе «заче-но-не зачтено»))
			Решение задач	МУ к ПЗ	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Расчетно-практическая работа	МУ к СРО	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	ПКв-1	Банк тестовых заданий	10-12	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы к зачету)	57-60	Проверка преподавателем (оценка в системе «заче-но-не зачтено»))
			Решение задач	МУ к ПЗ	Проверка преподавателем (Уровневая шкала)
			Задание для написания реферата	МУ к СРО	Проверка преподавателем (оценка в системе «заче-но-не зачтено»))

3 Оценочные средства для промежуточной аттестации

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Аттестация обучающегося по дисциплине проводится в форме тестирования и предусматривает возможность последующего собеседования (зачета).

3.1 Банк тестовых заданий

ПКв-1 - Способность обеспечивать аналитическую основу разработки корпоративных финансовых решений

№ вопроса	Вопрос
1.	К какой группе методов управления рисками относится страхование? 1. методы локализации рисков 2. методы компенсации рисков 3. методы уклонения от рисков 4. методы диверсификации рисков
2.	К какой группе методов управления рисками относится прогнозирование внешней обстановки? 1. методы локализации рисков 2. методы компенсации рисков 3. методы уклонения от рисков 4. методы диверсификации рисков
3.	К какой группе методов управления рисками относится распределение направлений деятельности? 1. методы локализации рисков 2. методы компенсации рисков 3. методы уклонения от рисков 4. методы диверсификации рисков
4.	К какой группе методов управления рисками относится разработка и внедрение внутренних регулирующих документов по управлению рисками? 1. компенсации рисков 2. уклонения от рисков 3. диверсификации рисков 4. локализации рисков
5.	Какой из перечисленных методов оценки риска представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты? 1. имитационное моделирование 2. построение дерева решений 3. вероятностный метод 4. метод сценариев
6.	Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий? 1. имитационное моделирование 2. построение дерева решений 3. вероятностный метод 4. учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
7.	К финансовым рискам относятся: А) ликвидности Б) операционный В) критический Г) банкротства
8.	Критериями (параметрами) риска могут быть

	<p>А) критичность Б) достоверность В) вероятность Г) последствия</p>																				
9.	<p>Производственным предприятиям свойственны следующие виды рисков А) технические Б) операционные В) спекулятивные Г) политические</p>																				
10.	<p>Виды внутренней интеграции системы управления рисками А) горизонтальные Б) вертикальные В) диагональные Г) системные</p>																				
11.	<p>Субъективные источники риска А) действия персонала Б) действия конкурентов В) политическая ситуация Г) компетенции руководства</p>																				
12.	<p>Расположите в правильной последовательности основные этапы процесса управления риском а) выбор методов воздействия на риск при оценке их сравнительной эффективности; б) оценка и анализ риска; в) контроль и корректировка процесса управления; г) непосредственное воздействие на риск б, а, г, в</p>																				
13.	<p>Определите последовательность определения уровня риска: а) группировка б) оценка в) анализ г) идентификация г, а, б, в</p>																				
14.	<p>Установите последовательные этапы зоны риска по степени повышения потенциальных потерь: а) критическая б) расплаты в) сопоставление г) приемлемый г, в, б, а</p>																				
15.	<p>Охарактеризуйте виды рисков в зависимости от масштабов и видов предпринимательской деятельности</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Вид риска</th> <th></th> <th>Масштаб</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>локальный</td> <td>А</td> <td>охватывающий предпринимательство на уровне макроэкономики (ввиду неожиданных изменений в политике, законодательстве, кредитовании, налогообложении и т. п.)</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>отраслевой</td> <td>Б</td> <td>риск, связанный со спецификой отрасли</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>региональный</td> <td>В</td> <td>охватывающий предпринимательство на уровне территории субъектов Российской Федерации, экономических районов страны</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>национальный</td> <td>Г</td> <td>на уровне индивидуального производства, риск отдельной фирмы (компании, их структурных звеньев)</td> </tr> </tbody> </table> <p>1Г, 2Б, 3В, 4А</p>		Вид риска		Масштаб	1	локальный	А	охватывающий предпринимательство на уровне макроэкономики (ввиду неожиданных изменений в политике, законодательстве, кредитовании, налогообложении и т. п.)	2	отраслевой	Б	риск, связанный со спецификой отрасли	3	региональный	В	охватывающий предпринимательство на уровне территории субъектов Российской Федерации, экономических районов страны	4	национальный	Г	на уровне индивидуального производства, риск отдельной фирмы (компании, их структурных звеньев)
	Вид риска		Масштаб																		
1	локальный	А	охватывающий предпринимательство на уровне макроэкономики (ввиду неожиданных изменений в политике, законодательстве, кредитовании, налогообложении и т. п.)																		
2	отраслевой	Б	риск, связанный со спецификой отрасли																		
3	региональный	В	охватывающий предпринимательство на уровне территории субъектов Российской Федерации, экономических районов страны																		
4	национальный	Г	на уровне индивидуального производства, риск отдельной фирмы (компании, их структурных звеньев)																		
16.	<p>Охарактеризуйте виды рисков в зависимости от масштабов и видов предпринимательской деятельности</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Вид риска</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>международный (межстрановой)</td> <td>А</td> <td>связанный с изменениями в конъюнктуре мирового рынка, со взаимоотношениями между странами, масштабными бедствиями и т. д.;</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>финансовый</td> <td>Б</td> <td>сопряженный с низким качеством законодательных актов и неожиданными изменениями в законодательстве</td> </tr> </tbody> </table>		Вид риска			1	международный (межстрановой)	А	связанный с изменениями в конъюнктуре мирового рынка, со взаимоотношениями между странами, масштабными бедствиями и т. д.;	2	финансовый	Б	сопряженный с низким качеством законодательных актов и неожиданными изменениями в законодательстве								
	Вид риска																				
1	международный (межстрановой)	А	связанный с изменениями в конъюнктуре мирового рынка, со взаимоотношениями между странами, масштабными бедствиями и т. д.;																		
2	финансовый	Б	сопряженный с низким качеством законодательных актов и неожиданными изменениями в законодательстве																		

	3	юридический	В	риски на фондовом рынке: ликвидности, информационной, валютной и др.; банковские — кредитный, процентный, портфельный; падения общерыночных цен (инфляционный); лизинговый и факторинговый риски, связанные со спецификой клиента банка
	4	коммерческий	Г	вследствие неожиданных изменений в конъюнктуре рынка и других условиях коммерческой деятельности
1А, 2В, 3Б, 4Г				
17.	Формулировкам найти соответствующие определения:			
		Термин		Определение
	1	вероятность	А	событие в цепочке последовательных шагов развития ситуации
	2	сценарий	Б	набор исходных причин, порождающих каждое неблагоприятное событие
	3	инцидент	В	цепочка последовательных шагов, ведущих к конечному событию
	4	главное событие	Г	частота наступления события при наличии достаточного количества статистических данных (наблюдений)
1Г, 2В, 3Б, 4А				
18.	Зона _____ риска - область, в пределах которой данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но они меньше ожидаемой прибыли. Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению допустимого			
19.	Утверждение о том, что «деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» отражает смысл закона _____ риска. Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению неизбежности			
20.	Зона _____ риска представляет собой область потерь, который по своей величине превосходит критический уровень и в максимуме могут достигать величины, равной имущественному состоянию предпринимателя. Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению катастрофического			
21.	_____ - свойство компании, состоящее в способности покрывать свои обязательства активами без существенной потери их стоимости, свидетельствует о финансовом равновесии деятельности. Ответ ввести с заглавной буквы в падеже, соответствующем смысловому значению Ликвидность			
22.	_____ подход позволяет вовремя и полноценно выявить, идентифицировать и оценить риски, снизить их негативные последствия или компенсировать влияние на результаты деятельности. Ответ ввести с заглавной буквы в падеже, соответствующем смысловому значению Системный			
23.	Даны два инвестиционных проекта А, для которого возможные нормы доходности (IRR) находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данную зависимость отражена в табл. Для проекта А необходимо рассчитать ожидаемую норму доходности ERR.			
		Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А IRR
		Подъем	0,25	90 %
		Норма	0,5	20 %
		Спад	0,25	-50 %
ERR (А) = 0.25*0.9+0.5*0.2+0.25*(-0.5)= 0.2 Ответ: 0,2				
24.	Организация имеет следующие динамические показатели фактического наступления рисков случаев за 10 лет. Определить наиболее ожидаемое значение за 2022 год. Ответ округлить до десятых.			

	Год																												
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022																		
Значение	7	16	16	4	13	15	15	8	12	20	?																		
Математическое ожидание $7 \cdot 0,1 + 16 \cdot 0,2 + 4 \cdot 0,1 + 13 \cdot 0,1 + 15 \cdot 0,2 + 8 \cdot 0,1 + 12 \cdot 0,1 + 20 \cdot 0,1 = 0,7 + 3,2 + 0,4 + 1,3 + 3 + 0,8 + 1,2 + 2 = 12,6$ Ответ: 12,6																													
25.	<p>Руководству фирмы требуется определить рискованность вложения, т. е. сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 7 лет получить прибыль 45 тыс. у. е. при 15 %-ной норме доходности инвестиций. Ответ округлить до целых значений в тыс. у.е.</p> <p>PV = FV / (1 + d)^n PV = 45 / (1 + 0.15)^7 = 17 Ответ: 17</p>																												
26.	<p>Требуется дать оценку дохода и риска проекта М развития предприятия стоимостью 500 тыс. у. е. Проект (М): – замена оборудования на более производительное (модернизация).</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Проект</th> <th>Вариант</th> <th>NCF_t, x</th> <th>Вероятность, p</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">М</td> <td>Пессимистический</td> <td>500</td> <td>0,2</td> </tr> <tr> <td>Нормальный</td> <td>600</td> <td>0,5</td> </tr> <tr> <td>Оптимистический</td> <td>700</td> <td>0,3</td> </tr> </tbody> </table> <p>M = 610 с риском 55% Ожидаемые показатели дохода определяются как математическое ожидание Проект М = 500 * 0,2 + 600 * 0,5 + 700 * 0,3 = 610 Расчет уровня риска как обратное от коэффициента вариации.</p>											Проект	Вариант	NCF_t, x	Вероятность, p	1	2	3	4	М	Пессимистический	500	0,2	Нормальный	600	0,5	Оптимистический	700	0,3
Проект	Вариант	NCF_t, x	Вероятность, p																										
1	2	3	4																										
М	Пессимистический	500	0,2																										
	Нормальный	600	0,5																										
	Оптимистический	700	0,3																										
27.	<p>Найти наилучшие стратегии по критерию Гурвица (коэффициент пессимизма равен 0,2) для следующей платежной матрицы результата (элементы матрицы – выигрыши):</p> $\begin{pmatrix} 70 & 40 & 20 & 30 \\ 80 & 50 & 40 & 70 \\ 50 & 70 & 30 & 80 \\ 20 & 30 & 20 & 60 \end{pmatrix}$ <p>Критерий Гурвица = max(max_{aij} - min_{aij}) = [40; 80] A2 Ответ: A2</p>																												
Кейс задание																													
<p>Кейс-задание 1 Предприятие производит электроплиты, реализуя 400 плит в месяц по цене 250 р. (без НДС). Переменные издержки составляют 150р./шт., постоянные издержки предприятия – 35 000 руб. в месяц Возьмите на себя роль финансового директора предприятия и ответьте на следующие вопросы:</p>																													
28.	<p>1) Начальник отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 10 000 р. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 30 000 р. Новое значение прибыли? Прибыль1 = 400 * 250 + 30000 - (400 + 30000 / 250) * 150 - (35000 + 10000) = 130000 - 78000 - 45000 = 7000</p>																												
29.	<p>2) Зам. генерального директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках по 25 р. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Новое значение прибыли? Прибыль2 = 350 * 250 - 350 * (150 - 25) - 35000 = 8750</p>																												
30.	<p>3) Начальник отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации на 20 р. и одновременно увеличить затраты на маркетинг на 15 000 в месяц. Отдел маркетинга прогнозирует в этом случае увеличение объема реализации на 50 %. Новое значение прибыли? Прибыль3 = 400 * 1,5 * 230 - 400 * 1,5 * 150 - (35000 + 15000) = -2000</p>																												
31.	<p>4) Начальник отдела сбыта предлагает перевести своих сотрудников с окладов (суммарный месячный фонд оплаты 6000 р.) на комиссионное вознаграждение 15 р. с каждой проданной плиты. Он уверен, что объем продаж вырастет на 15 %. Новое значение прибыли?</p>																												

	Прибыль$4=400*1,15*250-400*1,15*(150+15)-(35000-6000)=10100$
32.	<p>5) Начальник отдела маркетинга предлагает снизить отпускную оптовую цену, чтобы стимулировать сбыт и довести дополнительный ежемесячный объем оптовых продаж на 150 плит. Какую следует назначить оптовую цену (в рублях по правилам математического округления) на продукцию, чтобы прибыль возросла на 3000 р.?</p> <p>Цену на дополнительную продукцию возьмем за X</p> $400*250-400*150-35000+3000=(400+150)*X-(400+150)*150-35000$ $8000=550*X-550*150-35000$ $550X=125500$ $X=228$

3.2 Вопросы к зачету

ПКв-1. Способность обеспечивать аналитическую основу разработки корпоративных финансовых решений

№ задания	Формулировка вопроса
33.	<p>Понятие риска.</p> <p>Ответ</p> <p>Риск - характеристика ситуации, имеющей неопределённость исхода, при обязательном наличии неблагоприятных последствий.</p>
34.	<p>Причины и источники риска.</p> <p>Ответ</p> <p>Источники риска – это различные присущие юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям характеристики, характеристики их деятельности, используемых ими производственных объектов, а также результатов их деятельности, которые самостоятельно или в комбинации с другими обстоятельствами, в том числе внешними, могут являться причинами или предпосылками осуществления событий, следствием которых может стать причинение вреда для охраняемых законом ценностей.</p> <p>Причины риска — конкретные незапланированные события, которые потенциально могут осуществиться и привести к отклонению от намеченного результата. В целом к причинам возникновения риска относят: спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия; случайность; наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов; вероятностный характер прогресса; неполнота, недостаточность информации об объекте, процессе, явлении и др.</p>
35.	<p>Функции риска.</p> <p>Ответ</p> <p>Можно отметить следующие функции риска:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. стимулирующая функция риска, которая проявляется в двух аспектах: <ul style="list-style-type: none"> - конструктивный аспект, который состоит в исследовании источников риска при проектировании операций и систем, конструировании специальных устройств, операций, форм сделок, исключающих или снижающих возможные последствия риска как отрицательного отклонения; - деструктивный аспект, который проявляется в том, что реализация решений с неисследованным или необоснованным риском может приводить к реализации объектов или операций, которые относятся к авантурным, волюнтаристским; 2. защитная функция риска имеет так же два аспекта: <ul style="list-style-type: none"> - историко-генетический аспект состоит в том, что юридические и физические лица вынуждены искать средства и формы защиты от нежелательной реализации риска; - социально-правовой аспект заключается в объективной необходимости законодательного закрепления понятия "правомерности риска", правового регулирования страховой деятельности; 3. компенсирующая функция риска может обеспечить компенсирующий эффект (положительная компенсация), т.е. дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода (реализации шанса); 4. социально-экономическая функция риска, которая состоит в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем. Вмешательство государства в рискованные ситуации на рынках (включая гарантии, например, в финансово-кредитной сфере) ограничивает эффективность социально-экономической функции риска. В социальном плане это искажает принципы равенства для всех участников рынка из различных отраслей хозяйства, что может порождать дисбаланс рисков в отраслях экономики.
36.	Классификация рисков по сфере проявления.

Ответ

Виды рисков по сферам проявления:

- Политические риски — это риски прямых убытков и потерь или недополучения прибыли из-за неблагоприятных изменений политической ситуации в государстве или действий местной власти.
- Социальные риски — это риски, связанные с социальными кризисами.
- Экологические риски — это риски, связанные с вероятностью наступления гражданской ответственности за нанесение ущерба окружающей среде, а также жизни и здоровью третьих лиц.
- Коммерческие риски — это риски экономических потерь, возникающие в любой коммерческой, производственно- хозяйственной деятельности. В состав коммерческих рисков включают финансовые риски (связанные с осуществлением финансовых операций) и производственные риски (связанные с производством продукции (работ, услуг), осуществлением любых видов производственной деятельности).
- Профессиональные риски — это риски, связанные с выполнением профессиональных обязанностей (например, риски, связанные с профессиональной деятельностью врачей, нотариусов и т.д.).

37.

Понятие и принципы анализа риска. Виды анализа риска.

Ответ

Анализ риска - это процесс идентификации опасностей и оценки рисков неблагоприятных событий для объектов риска. Идентификация и анализ рисков являются ключевым элементом процесса управления риском. От их правильной организации зависит, насколько эффективными будут дальнейшие решения и, в конечном итоге, удастся ли управлять рисками.

В практике риск-менеджмента наибольшую популярность получили следующие методы анализа рисков:

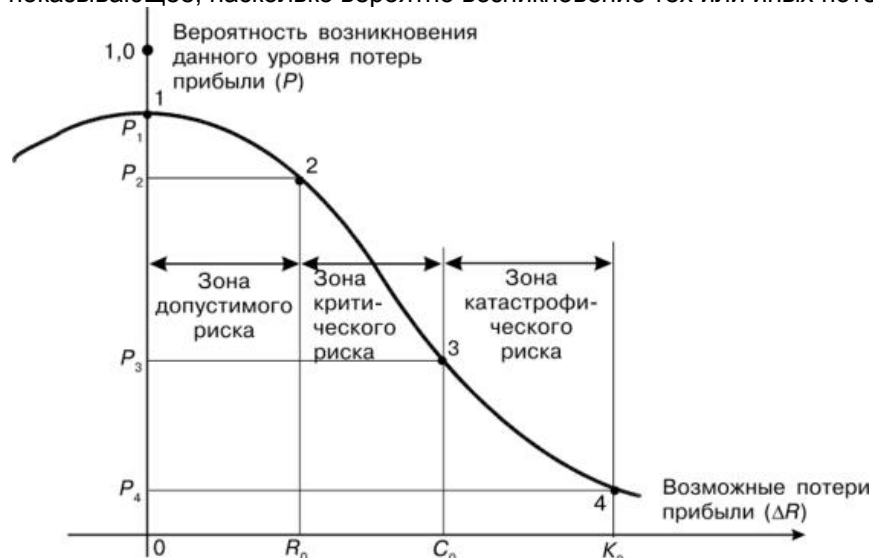
- статистический
- оценки целесообразности затрат
- экспертных оценок
- аналитический
- метод использования аналогов
- оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности
- анализ последствий накопления риска
- комбинированный метод

38.

Понятие кривой риска. Зоны риска и их характеристики.

Ответ

Наиболее полное представление о риске дает кривая распределения вероятностей потерь (выигрыша), т.е. графическое изображение зависимости вероятности потерь (выигрыша) от их уровня, показывающее, насколько вероятно возникновение тех или иных потерь (выигрыша).



Область, в которой потери не ожидаются, т. е. где экономический результат хозяйственной деятельности положительный, называется безрисковой зоной. Зона допустимого риска -- область, в пределах которой величина вероятных потерь не превышает ожидаемой прибыли и, следовательно, коммерческая деятельность имеет экономическую целесообразность. Граница зоны допустимого риска соответствует уровню потерь, равному расчетной прибыли. Зона критического риска -- область возможных потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли вплоть до величины полной расчетной выручки (суммы затрат и прибыли). Здесь предприниматель рискует не только не получить никакого дохода, но и понести прямые убытки в размере всех произведенных затрат.

	<p>Зона катастрофического риска - область вероятных потерь, которые превосходят критический уровень и могут достигать величины, равной собственному капиталу организации. Катастрофический риск способен привести организацию или предпринимателя к краху и банкротству. Кроме того, к категории катастрофического риска (независимо от величины имущественного ущерба) следует отнести риск, связанный с угрозой жизни или здоровью людей и возникновением экономических катастроф.</p>
39.	<p>Две группы качественных методов оценки риска. Ответ Качественные методы оценки риска можно разделить на 2 группы: методы сбора данных и методы интерпретации и оценки данных. Методы сбора данных включают: глубинные интервью и опросы, регистрацию (наблюдение); телефонные интервью, холл – тесты и эксперименты. Подходы к интерпретации и оценки данных состоят из: мозгового штурма, анализа уместности затрат, метода аналогий, метода экспертных оценок, метода Делфи, метод комиссии, метода суда, метода бальной оценки, метода портфолио, рейтингования (ранжирования), метода анализа иерархий, нечетко-множественного анализа и синектики</p>
40.	<p>Анализ рисков с помощью метода экспертных оценок. Ответ Метод экспертных оценок является наиболее распространенным методом качественного подхода. Суть метода в следующем: Экспертам предлагается перечень факторов влияющих на результат проекта; каждому фактору присваивается свой вес; используя балльную шкалу эксперты, присваивают каждому фактору определенный балл. Масштаб шкалы может быть различным: 1-5 баллов; 1-10 баллов (MIN - MAX). После этого определяется величина каждого фактора: Величина фактора = вес · балл Далее в расчётах возможны варианты: либо полученные величины факторов складываются и представляют собой надбавку за риск, либо рассчитывается средневзвешенное всех величин факторов и полученное значение сравнивается с базой для сравнения. Существует балльные методика осуществляемые в иных формах. Результаты качественной оценки риска служат исходной информацией для осуществления количественного анализа.</p>
41.	<p>Количественные методы оценки риска Ответ Количественная оценка рисков определяет вероятность возникновения рисков и влияние последствий рисков, что помогает принимать решения и избегать неопределенностей. Количественная оценка рисков позволяет определять: вероятность достижения конечной цели проекта; степень воздействия риска на проект и объемы непредвиденных затрат и материалов, которые могут понадобиться; риски, требующие скорейшего реагирования и большего внимания, а также влияние их последствий на проект; фактические затраты, предполагаемые сроки окончания. Количественная оценка рисков часто сопровождает качественную оценку и также требует процесс идентификации рисков. Количественная и качественная оценка рисков могут использоваться по отдельности или вместе, в зависимости от располагаемого времени и бюджета, необходимости в количественной или качественной оценке рисков.</p>
42.	<p>Статистический метод оценки риска. Ответ Используя имеющиеся статистические данные, можно оценить вероятность возникновения неблагоприятных событий и размер ущерба. Этот метод подходит для частых и однородных событий. К методам, обеспечивающим отдельную оценку уровня риска, относится дисперсия, которая представляет собой средневзвешенное из квадратов отклонений действительных результатов рискованных инвестиционных вложений от средних ожидаемых. Дисперсия рассчитывается: $q^2 = \sum_{i=1}^n (X_i - \bar{X})^2 P_i,$ где q – дисперсия; X – ожидаемое значение для каждого случая вложения инвестиционных ресурсов; \bar{X} – среднее ожидаемое значение риска инвестиционной деятельности; n – число вложений инвестиционных ресурсов (частота). Дисперсия характеризует абсолютную колеблемость частоты инвестиционного риска, а относительную степень колеблемости показывает коэффициент вариации, который рассчитывается по</p>

	<p>формуле:</p> $V = \frac{q}{x} \times 100,$ <p>где V – коэффициент вариации; q – среднее квадратическое отклонение; x – среднее ожидаемое значение риска инвестиционной деятельности. Коэффициент вариации может изменяться от 1 до 100%. Чем выше коэффициент вариации, тем сильнее колеблемость. Установлена следующая качественная оценка различных значений коэффициента вариации: до 10% – слабая колеблемость риска инвестиционной деятельности; 10–25% – средняя, умеренная колеблемость риска инвестиционной деятельности; более 25% – высокая колеблемость риска инвестиционной деятельности. При использовании дисперсии и вариации учитывают, что риск имеет математически определенную вероятность получения результата от реализации инвестиционного проекта. Эта вероятность в свою очередь может быть определена субъективно экспертным путем или объективно на основании математических вычислений частот степени риска. Дисперсия и среднее квадратическое отклонение служат мерами абсолютного рассеяния и измеряются в тех же физических единицах, в каких измеряется варьирующий признак. Коэффициент вариации – относительная величина. Поэтому с его помощью можно сравнивать колеблемость признаков, выраженных в различных единицах измерений. Поскольку на формирование ожидаемого результата (например, величины прибыли) воздействует множество случайных факторов, то он, естественно, является случайной величиной.</p>
43.	<p>Основные формы диверсификации при управлении рисками.</p> <p>Ответ Диверсификация — это распределение инвестируемых или ссужаемых денежных капиталов между различными объектами вложений с целью снижения риска возможных потерь капитала Диверсификация делится на два типа — связанная и несвязанная. Связанная диверсификация представляет собой новую область деятельности компании, связанную с уже существующими областями бизнеса (например, в производстве, маркетинге, материальном снабжении или технологии). Несвязанная (латеральная) диверсификация — новая область деятельности, не имеющая очевидных связей с существующими сферами бизнеса.</p>
44.	<p>Методы снижения финансовых рисков</p> <p>Ответ Методы снижения финансовых рисков: Избежание риска Лимитирование концентрации риска. Хеджирование. Диверсификация. Распределение рисков</p>
45.	<p>Передача риска как метод управления</p> <p>Ответ Передача риска – управленческая стратегия, смысл которой заключается в том, что участники рискового взаимодействия (рискующие лица) передают ответственность по риску третьим лицам, при этом существующий уровень риска не изменяется. Трансферт (передача) риска позволяет вовлечь других контрагентов в процесс управления риском, передавая им риск еще до наступления события.</p>
46.	<p>Управление финансовыми и кредитными рисками.</p> <p>Ответ Основные принципы управления кредитным риском — выявление и предупреждение неблагоприятных условий для финансовой деятельности банка, а также максимальное снижение возможных потерь. Для сокращения влияния факторов непредвиденности на работу банка определяется инструментарий, позволяющий точно оценить риски и сократить вероятные убытки для компании. Основные инструменты управления кредитными рисками: Мониторинг и контроль индикаторов риска — выявление и оценка рисков факторов, способных привести к убыткам банка из-за невозврата заемных средств. Разработка внутрибанковских лимитов и нормативов — определение размера и количества рискованных операций, проводимых банком за один период. Внедрение системы принятия решений — интеграция профильных программ, позволяющих автоматизировать мониторинг и оценку рискованных операций с контрагентами банка. Хеджирование — операции с кредитными директивами, направленные на компенсацию финансовых рисков.</p>

	<p>Диверсификация регионов банка и кредитование различных слоев населения — создание филиалов для противодействия отраслевым и региональным рискам, а также работа с разными категориями заемщиков.</p> <p>Накопление резервных средств для покрытия потерь — увеличение активов предприятия или страхование рисков.</p>
47.	<p>Система управления операционными рисками</p> <p>Ответ</p> <p>Операционный риск – это риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов кредитной организации, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.</p> <p>Под системой управления операционными рисками понимают систему мер, направленную на выявление, анализ, оценку и снижение уровня операционного риска, а также на последующий мониторинг и контроль. Эта система включает в себя и комплекс взаимосвязанных внутренних документов различных уровней, разработанных для предупреждения, минимизации операционного риска и компенсации потерь в случае его реализации.</p>
48.	<p>Этапы управления рисками на предприятии.</p> <p>Ответ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Идентификация рисков 2. Классификация рисков 3. Оценка рисков 4. Анализ рисков 5. Выбор управленческих решений 6. Осуществление управленческих решений 7. Мониторинг и контроль 8. Совершенствование
49.	<p>Организация управления рисками. Функциональная структура управления рисками на предприятии.</p> <p>Ответ</p>
50.	<p>Риск-менеджмент и характеристика процесса управления на предприятии.</p> <p>Ответ</p> <p>Управление риском (риск-менеджмент) – многоступенчатый процесс, цель которого в уменьшении или компенсации ущерба для объекта при наступлении неблагоприятных событий.</p> <p>Выделяют следующие основные этапы управления риском:</p> <p>анализ объекта риска; выявление риска; оценка риска; выбор методов воздействия на риск; принятие решения; непосредственное воздействие на риск;</p>

	контроль и корректировка результатов процесса управления.
51.	<p>Управление рисками поставок (снабжения и сбыта).</p> <p>Ответ</p> <p>Управление рисками поставок – процесс выявления рисков, связанных с поставщиками, и создание условий по предотвращению сбоев процессов, зависящих от поставщиков.</p> <p>Система управления рисками поставок включает в себя:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Идентификацию и оценку рисков; • Непрерывную идентификацию рисков; • Создание договоров с контрагентами с включением вопросов предотвращения рисков и ответственности за невыполнение обязательств; • Создание процедур управления рисками; • Разработку плана корректирующих и предотвращающих мер; • Создание механизма мониторинга рисков; • Формирование команды управления рисками, способную самостоятельно выполнять и совершенствовать систему управления рисками поставок.
52.	<p>Диссипация риска.</p> <p>Ответ</p> <p>Диссипация риска означает рассеивание риска, т.е. преобразование одного крупного риска во множество мелких. Примерами диссипации могут служить повышение частоты поставок сырья, а также разделение крупного финансового риска между несколькими дочерними компаниями одного финансового холдинга (к примеру, крупный кредит может быть выдан не одним банком, а несколькими, входящими в один банковский холдинг).</p>
53.	<p>Мониторинг системы управления рисками</p> <p>Ответ</p> <p>Мониторинг – регулярный периодический процесс оценки полноты и эффективности функционирования всех компонентов системы управления рисками компании. Цель проведения мониторинга – поддержание в актуальном состоянии системы управления рисками компании с учетом возникающих изменений – условий деятельности компании, изменений целей и структуры компании, кадровых изменений, возникновения новых бизнес-процессов и т.п.</p>
54.	<p>Инвестиционный риск.</p> <p>Ответ</p> <p>Инвестиционный риск - возможность частичной или полной потери инвестором собственных вложений. Инвестиционные риски делятся на две большие группы.</p> <p style="text-align: center;">Недиверсифицируемые (системные) риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Рыночный. • Риск изменения процентных ставок • Валютный • Инфляционный. • Политический. <p style="text-align: center;">Диверсифицируемые (несистемные) риски</p> <p>Несистемные риски связаны с конкретной отраслью или предприятием. Среди них:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Деловой • Финансовый. • Операционный.
55.	<p>Резервирование как метод управления рисками.</p> <p>Ответ</p> <p>Резервирование является одним из основных способов управления риском. С целью компенсации возможных потерь предприятие формирует собственные средства (капитал), а также обязательные резервы на возможные потери, относимые на расходы организации.</p>
56.	<p>Страхование рисков: характеристика и основные принципы.</p> <p>Ответ</p> <p>Страхование рисков – обязательное условие предпринимательской деятельности, позволяющее покрывать незапланированные расходы от срыва контрактов, действия злоумышленников или вреда, причиненного стихийными бедствиями. В настоящее время оно является обязательным условием составления контрактов, в первую очередь, международных, транспортировки грузов и обычной работы людей всех специальностей.</p>
57.	<p>Объект и субъект управления рисками.</p> <p>Ответ</p> <p>Объект управления риск-менеджмента — собственно прямой риск, рисковые вложения капитала, экономические отношения хозяйствующих субъектов. К таким отношениям можно отнести отношения страхователей и страховщиков, заемщиков и кредиторов, партнеров и конкурентов. К субъекту возможно отнести коллектив от рядового персонала до административно-руководящего</p>

	либо уполномоченных сотрудников и руководителей специальных подразделений.
58.	<p>Системный подход в управлении рисками.</p> <p>Ответ</p> <p>Системный подход в управлении рисками основывается на том, что все явления и процессы рассматриваются в их системной связи, учитывается влияние отдельных элементов и решений на систему в целом. При этом совокупность источников опасности нужно рассматривать как сложную систему.</p>
59.	<p>Идентификация рисков</p> <p>Ответ</p> <p>Идентификация рисков представляет собой процесс выявления подверженности организации неизвестности, что предполагает наличие полной информации об организации, рынке, законодательстве, социальном, культурном и политическом окружении организации, а так же о стратегии ее развития и операционных процессах, включая информацию об угрозах и возможностях достижения поставленных целей.</p>
60.	<p>Мониторинг и контроль уровня рисков и системы</p> <p>Ответ</p> <p>Мониторинг и контроль следят за идентификацией рисков, определяют остаточные риски, обеспечивают выполнение плана рисков и оценивают его эффективность с учетом понижения риска. Показатели рисков, связанные с осуществлением условий выполнения плана фиксируются. Мониторинг и контроль сопровождает процесс внедрения проекта в жизнь.</p> <p>Целью мониторинга и контроля:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Система реагирования на риски внедрена в соответствии с планом. 2. Реагирование достаточно эффективно или необходимы изменения. 3. Риски изменились по сравнению с предыдущим значением. 4. Наступление влияния рисков. 5. Необходимые меры приняты. 6. Воздействие рисков оказалось запланированным или явилось случайным результатом. <p>Контроль может повлечь за собой выбор альтернативных стратегий, принятие корректив, перепланировку проекта для достижения базового плана. Между менеджерами проекта и группой риска должно быть постоянное взаимодействие, должны фиксироваться все изменения и явления. Отчеты по выполнению проекта должны формироваться регулярно.</p>

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания в ходе изучения дисциплины знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, регламентируются положениями:

П ВГУИТ 2.4.03 Положение о курсовых, экзаменах и зачетах

П ВГУИТ 4.1.02 Положение о рейтинговой оценке текущей успеваемости

Управление рисками [Электронный ресурс]: задания и методические указания для самостоятельной работы обучающихся очной и заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.01 Экономика и 38.04.08 Финансы и кредит. Сост. Чекудаев К. В. – Воронеж: ВГУИТ, 2022.- Режим доступа: <http://education.vsu.ru/>

Управление рисками [Электронный ресурс]: задания и методические указания для практических занятий обучающихся очной и заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.01 Экономика и 38.04.08 Финансы и кредит. Сост. Чекудаев К. В.– Воронеж: ВГУИТ, 2022.- Режим доступа: <http://education.vsu.ru/>

Для оценки знаний, умений, навыков обучающихся по дисциплине применяется рейтинговая система. Итоговая оценка по дисциплине определяется на основании определения среднеарифметического значения баллов по каждому заданию.

5. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания для каждого результата обучения по дисциплине

Результаты обучения по этапам формирования компетенций	Предмет оценки (продукт или процесс)	Предмет оценки (продукт или процесс)	Критерии оценивания сформированности компетенций	Шкала оценивания	
				Академическая оценка или баллы	Уровень освоения компетенции
ПКв-1 - Способность обеспечивать аналитическую основу разработки корпоративных финансовых решений					
ЗНАЕТ	Базовые показатели финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, структуры капитала, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности Ключевые показатели эффективности организации с учетом специфики деятельности Локальные нормативные акты, определяющие общую стратегию развития организации (социально-экономической системы) с учетом рисков Методы контроля системы управления рисками и надзора за ней Методы разработки предложений по совершенствованию вариантов воздействия на риски	Результаты тестирования	Обучающимся даны правильные ответы менее чем на 59,99 % всех тестовых вопросов	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающимся даны правильные ответы на 60-74,99% всех тестовых вопросов	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающимся даны правильные ответы на 75-84,99% всех тестовых вопросов	Хорошо	Освоена / повышенный
			Обучающимся даны правильные ответы на 85-100% всех тестовых вопросов	Отлично	Освоена / повышенный
		Собеседование (зачет)	Обучающийся обладает частичными и разрозненными знаниями, только некоторые из которых может связывать между собой	Не зачтено	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Зачтено	Освоена / базовый (повышенный)
УМЕЕТ	Производить анализ хозяйственной деятельности организации Применять методы формирования и использования баз данных организации Анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов Составлять прогноз основных финансово-экономических по-	Решение задач на практических занятиях	Обучающийся не владеет умениями выполнения заданий; не демонстрирует умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся испытывает затруднения при выполнении заданий по алгоритму; демонстрирует минимальный набор умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающийся выполняет задания с использованием алгоритма решения, при выполнении допускает незначительные ошибки и неточности, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Хорошо	Освоена / повышенный

	казателей деятельности организации		Обучающийся выполняет задания, формируя алгоритм решения, при выполнении не допускает ошибок и неточностей, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Отлично	Освоена / повышенный
ВЛАДЕЕТ	Разработка и уточнение ключевых индикаторов рисков и предельно допустимого уровня для существенных и критических рисков, а также предельно допустимого Установление и утверждение лимитов на риски и определение предельно допустимого уровня риска Отстаивание отношения к риску перед собственниками и ключевыми стейкхолдерами Контроль применения методов воздействия на риск Контроль соблюдения предельно допустимого уровня риска в организации Контроль отчетности по урегулированию убытков	Расчетно-практическая работа	обучающийся не может (не умеет) записать алгоритм выполнения работы, не может выбрать методику для проведения расчетов, не представляет результаты работы в виде аналитического отчета; не демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			запись алгоритма решения РПР у обучающегося вызывает затруднения (алгоритм решения записан с ошибками), представляет результаты работы в виде аналитического отчета, в котором допускает неверное оформление; демонстрирует минимальный набор навыков, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			обучающийся решает РПР, используя верный алгоритм решения, при решении допускает незначительные ошибки, представляет результаты работы в виде правильно оформленного аналитического отчета; демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Хорошо	Освоена / повышенный
			обучающийся решает РПР, используя верный алгоритм решения, при решении не допускает ошибок, представляет результаты работы в виде правильно оформленного аналитического отчета; демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Отлично	Освоена / повышенный
		Реферат	Содержание и состав работы не соответствует выбранной теме либо заявленная тема не раскрыта, нарушена логичность и последовательность в изложении материала, отсутствуют ссылки на литературные источники, оформление работы не соответствует предъявляемым требованиям	Не зачтено	Не освоена / недостаточный
			Содержание и состав работы в полной мере соответствует выбранной теме, заявленная тема раскрыта достаточно полно, использовано достаточное количество научных источников, на них в тексте работы имеются ссылки, не нарушена логичность и последовательность в изложении материала, оформление работы соответствует предъявляемым требованиям	Зачтено	Освоена / базовый (повышенный)