

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

---

**Факультет «Институт менеджмента и маркетинга»**

*(наименование института/факультета)*

**Кафедра «Финансы и страхование»**

*(наименование кафедры)*

**УТВЕРЖДЕНА**

**Ученым советом ФИММ**

**протокол от «28» августа 2018 г. № 3**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ОД.10 Управление рисками предприятий и организаций**

*(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)*

**направление подготовки (специальность)**

**38.04.02 «Менеджмент»**

---

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

**«Риск - менеджмент и страховой бизнес»**

*направленность (профиль)*

**Квалификация выпускника: МАГИСТР**

*(квалификация)*

**Форма обучения-очная**

*(форма обучения)*

**Год набора 2018**

**Москва 2017г.**

**Автор–составитель:**

К.т.н., доцент, доцент кафедры  
«Финансы и страхование»

\_\_\_\_\_  
(Подпись)

Баранников А.Л..  
(Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой

«Финансы и страхование» д.э.н. Миллерман А. С.  
(наименование кафедры) (ученая степень) (Ф.И.О.)

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание и структура дисциплины .....	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....	7
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	18
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине .....	20
6.1. Основная литература.....	
6.2. Дополнительная литература.....	
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	
6.4. Нормативные правовые документы.....	
6.5. Интернет-ресурсы.....	
6.6. Иные источники.....	
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	22

# **1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

1.1. Дисциплина Б1.В.ОД.10 «Управление рисками предприятий и организаций» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

- способностью управлять организациями, подразделениями, группами (командами) сотрудников, проектами и сетями (ПК-1) -ПК-1.3 3 этап;
- владением методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде ((ПК-5) -ПК-5.3 3 этап;

1.2. В результате освоения дисциплины у магистрантов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Обоснование управленческих решений на основе анализа социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений	ПК-1.33 этап	<b>на уровне знаний:</b> - знание основ управления рисками предприятий и организаций
		<b>на уровне умений:</b> - умение использовать знания по управлению рисками в страховой деятельности
		<b>на уровне навыков:</b> владение навыками использования знаний по управлению рисками при разработке и реализации проектов в страховой деятельности.
Обеспечение эффективной работы системы управления рисками	ПК-5.3 3 этап	<b>на уровне знаний:</b> - знать различные теоретические подходы и методологические основы к определению, регистрации и формализации рисков, а также постановке системы управления рисками на промышленном предприятии и в организации; - национальные и международные документы, стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками на промышленном предприятии и в организации; - законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками на промышленном предприятии и в организации;
		<b>на уровне умений:</b> - владеть навыками внедрения системы управления рисками на промышленном предприятии и в организации; - понимать и правильно применять термины и принципы системы управления рисками на промышленном предприятии и в организации;
		<b>на уровне навыков:</b> - выбора адекватной модели для оценки рисков на промышленном предприятии и в

		организации;; - сбора и подготовки данных для оценки рисков на промышленном предприятии и в организации;; -реализация плана построения системы управления рисками на промышленном предприятии и в организации;
--	--	--

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 32, включая 16 часов лекций и 16 часов практических занятий (семинаров). На самостоятельную работу обучающихся предусмотрено - 40 часов.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина «Концепции и модели риск – менеджмента» Б1.В.ОД.10 изучается в соответствии с учебным планом в третьем семестре 2 курса магистерской программы. Общая трудоемкость дисциплины – 2 зачетных единицы.

Освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области анализа рыночной среды и финансового состояния компаний, а также на приобретенные ранее умения и навыки принятия управленческих решений.

Дисциплина реализуется после изучения дисциплин: Теория организации и организационное поведение, Математические основы финансового менеджмента, Страхование в комплексных системах управления рисками. Общий и стратегический маркетинг. Финансовая среда и предпринимательские риски. Концепции и модели риск-менеджмента.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет с оценкой.

## 3. Содержание и структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Предмет и содержание курса. Основные понятия и природа возникновения риска. Классификация рисков.	18	2		2		14	О
Тема 2	Задачи и процесс управления риском.	18	2		2		14	3, Д
Тема 3	Риски и неопределенность. Риски и стратегия. Методы оценки.	18	4		4		10	3, Д

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Очная форма обучения								
	анализа и прогнозирования риска.							
Тема 4	Риск в бизнес-планировании	18	2		4		12	3, Д
Тема 5	Стратегические риски.	18	4		2		12	3, Д
Тема 6	Операционные риски	18	2		2		14	3, Д, Р
Промежуточная аттестация								Зачёт с оценкой
Всего:		72	16		16		40	

*Примечание:*

\* – при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом;

\*\* – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), коллоквиум (К), эссе (Э), реферат (Р), диспут (Д), задание (З) и др.

### Содержание дисциплины (модуля)

#### Тема 1. Предмет и содержание курса. Основные понятия и природа возникновения риска. Классификация рисков.

Предмет управления рисками. Понятие риска и риск-менеджмента. Место курса в системе наук управления. Природа риска. Развитие взглядов на риски. Вклад Блеза Паскаля, Даниила и Якоба Бернулли, Джозефа фон Неймана, Гарри Марковица. Аспекты риска. Основные виды рисков.

Этапы модели жизненного цикла (ЖЦ) предприятия; этапы жизни и динамика рисков фирмы; рискообразующие факторы; риск как основа создания дополнительной прибыли

Чистые риски; Спекулятивные риски; прочие виды рисков. Классификация хозяйственных рисков в зависимости от причин, вызывающих возникновение рисков ситуаций; в зависимости от возможных последствий; в зависимости от длительности рисков во времени; в зависимости от возможности их страхования.

#### Тема 2. Задачи и процесс управления риском

Задачи и процесс управления риском. Развитие взглядов на управление риском. Способы управления рисками. Страхование, резервирование, хеджирование, распределение, диверсификация, минимизация, избежание. Инструменты манипулирования рисками. Передача риска третьей стороне, самостоятельное удержание риска. Издержки и доходы управления риском. Подверженность риску. Чистый ущерб, вследствие проявления риска. Декомпозиция и агрегирование риска.

Основные приемы и этапы управления риском; алгоритм управления; классификация методов управления рисками; критерий отбора и основное правило метода управления риском; основные стратегические направления снижения риска; методы

минимизации хозяйственных рисков; финансовый аспект управления рисками; методы и модели управления инвестиционными рисками; страхование (хеджирование); методы анализа и снижения «природных» рисков ; рынок альтернативных методов перевода риска; современные тенденции в управлении рисками; контроль процесса управления рисками.

### **Тема 3. Риски и неопределенность Риски и стратегия. Методы оценки, анализа и прогнозирования риска.**

Стратегия: внешние и внутренние риски компании. Стратегические риски компании. Риски среды. Этапы жизни и динамика рисков компании. Новые, псевдоновые и специфические риски. Мониторинг рисков.

Качественный; количественный; статистический; аналитический; экспертный; картографирование рисков.

### **Тема 4. Риск в бизнес-планировании.**

Порядок разработки бизнес-плана; типичные ошибки в бизнес планировании; повышение устойчивости бизнес-планов; бюджетирование риск-менеджмента

### **Тема 5. Семинар-тренинг Стратегические риски.**

**Основные вопросы темы:** Макроэкономические и политические риски, риски непрерывности деятельности, риски ошибок корпоративного управления. Риски, связанные с человеческим фактором.

Юридические риски. Риски изменения законодательства и системы налогообложения. Методы интеграции. Совокупное покрытие рисков. Альянсы и неопределенности. Снижение подверженности рискам. Риски отношений в альянсах. Риски усиления конкуренции в условиях спада: продукция и услуги, коммуникации, сбыт, ценообразование, кадры.

*На практическом занятии* осуществляется разбор конкретных ситуаций и задач, предусматривающих расчет рисков ошибок корпоративного управления, рисков, связанные с человеческим фактором и др.

### **Тема 6. Семинар-тренинг «Операционные риски»**

**Основные вопросы темы:** Классификация операционных рисков финансовых и промышленных компаний. Технологические риски. Риски профессиональной ответственности. Риски информационных технологий и систем. Риски ошибок и халатности.

Риски бесперебойной работы. Портфельный подход в управлении рисками

*На практическом занятии* осуществляется разбор конкретных ситуаций и задач, предусматривающих расчет рисков информационных технологий и систем, рисков ошибок и халатности.

## **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

### **4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.**

**4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ОД.10 «Управление рисками предприятий и организаций» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

– при проведении занятий лекционного типа:

*Опрос, диспут.*

– при проведении занятий семинарского типа:

*Опрос, диспут, задача.*

– при проведении практических занятий:  
*задача.*

#### **4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме:**

*Зачета с оценкой.*

#### **4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.**

**Типовые оценочные материалы по темам**

**Вопросы, служащие основой опроса**

**Тема 1. Предмет и содержание курса. Основные понятия и природа возникновения риска. Классификация рисков.**

1. Предмет управления рисками. Место дисциплины в системе наук управления.
2. Понятие риска и его природа. Развитие взглядов на риски.
3. Классификация рисков. Основные виды рисков и их характеристика.

**Тема 2. Задачи и процесс управления риском**

1. Способы управления рисками и их содержание.
2. Инструменты манипулирования рисками.
3. Издержки и доходы управления рисками.
4. Декомпозиция и агрегирование рисков.

**Тема 3. Риски и неопределенность. Риски и стратегия. Методы оценки, анализа и прогнозирования риска.**

1. Риски и неопределенность. Стратегия и риски компании.
2. Риски внешней и внутренней среды организации.
3. Новые, псевдоновые и специфические риски.
4. Этапы жизненного цикла и динамика рисков компании.

**Тема 4. Риск в бизнес-планировании и бюджетировании**

1. Порядок разработки бизнес-плана.
2. Типичные ошибки в бизнес планировании.
3. Бюджетирование риск-менеджмента.

**Тема 5. Стратегические риски**

1. Макроэкономические и политические риски компании.
2. Риски изменения законодательства и системы налогообложения.
3. Методы интеграции и совокупное покрытие рисков.
4. Риски усиления конкуренции в условиях спада.

**Тема 6. Операционные риски.**

1. Основные операционные риски финансовых организаций.
2. Основные операционные риски промышленных компаний.
3. Риски информационных систем и технологий.
4. Портфельный подход в управлении рисками.

#### **Перечень тем рефератов по курсу**

1. Управление рисками в системе наук управления.
2. Понятие риска и его природа. Развитие взглядов на риски.



3. Развитие взглядов на управление риском.
4. Способы управления рисками и их содержание.
5. Количественные и качественные методы оценки рисков.
6. Стохастический подход и методы оценки рисков.
7. Теоретико-игровые модели в оценке рисков.
8. Риски и неопределенность. Стратегия и риски компании.
9. Риски внешней и внутренней среды организации.
10. Развитие компании и управление рисками.
11. Функция управления риском.
12. Диагностика рисков компании. Формат идентификации рисков.
13. Методы диагностики рисков компании.
14. Картографирование рисков фирмы.
15. Стратегические риски.
16. Макроэкономические и политические риски.
17. Риски изменения законодательства и системы налогообложения.
18. Альянсы и неопределенности. Риски отношений в альянсах.
19. Основные операционные риски финансовых организаций.
20. Основные операционные риски промышленных компаний.
21. Технологические риски.
22. Риски информационных систем и технологий.
23. Портфельный подход в управлении рисками.
24. Основные виды финансовых рисков.
25. Валютный риск.
26. Кредитный риск.
27. Риск выбора банка.
28. Риски опасностей.
29. Экологические и природные риски.
30. Криминальные риски и риск преступлений.
31. Риски применения ошибочных схем налоговой оптимизации.
32. Риски потери капитала и ресурса влияния.
33. Риски снижения рентабельности управления.
34. Риски снижения рентабельности управления.
35. Риски, связанные с человеческим фактором.
36. Риски конфликтов. Риски нелояльности и оппортунизма.
37. Риски некомпетентности и непрофессионализма. Риски саботажа.
38. Концепция интегрированного управления рисками фирмы.
39. Программа управления рисками и ее компоненты.
40. Мониторинг программы управления рисками.
41. Психологические аспекты управления рисками.

### ***Примерные варианты тестов по дисциплине***

#### ***Вариант №1***

Тестовые задания предназначены для повторения и закрепления учебного материала, проверки знаний, контроля остаточных знаний. Тестовые задания могут быть использованы при подготовке к аудиторным занятиям, контрольным работам, зачету.

**1. Когда целесообразно не предпринимать никаких действий в отношении выявленных рисков?**

А. Никогда. Для обеспечения хорошей безопасности нужно учитывать и снижать все риски

В. Когда риски не могут быть приняты во внимание по политическим соображениям

- C. Когда необходимые защитные меры слишком сложны
- D. Когда стоимость контрмер превышает ценность актива и потенциальные потери

**2. Что самое главное должно продумать руководство при классификации данных?**

- A. Типы сотрудников, контрагентов и клиентов, которые будут иметь доступ к данным
- B. Необходимый уровень доступности, целостности и конфиденциальности
- C. Оценить уровень риска и отменить контрмеры
- D. Управление доступом, которое должно защищать данные

**3. Кто в конечном счете несет ответственность за гарантии того, что данные классифицированы и защищены?**

- A. Владельцы данных
- B. Пользователи
- C. Администраторы
- D. Руководство

**4. Какой фактор наиболее важен для того, чтобы быть уверенным в успешном обеспечении безопасности в компании?**

- A. Поддержка высшего руководства
- B. Эффективные защитные меры и методы их внедрения
- C. Актуальные и адекватные политики и процедуры безопасности
- D. Проведение тренингов по безопасности для всех сотрудников

**5. Какая категория является наиболее рискованной для компании с точки зрения вероятного мошенничества и нарушения безопасности?**

- A. Сотрудники
- B. Хакеры
- C. Атакующие
- D. Контрагенты (лица, работающие по договору)

**6. Почему количественный анализ рисков в чистом виде не достижим?**

- A. Он достижим и используется
- B. Он присваивает уровни критичности. Их сложно перевести в денежный вид.
- C. Это связано с точностью количественных элементов
- D. Количественные измерения должны применяться к качественным элементам

**7. Какая из приведенных техник является самой важной при выборе конкретных защитных мер?**

- A. Анализ рисков
- B. Анализ затрат / выгоды
- C. Выявление уязвимостей и угроз, являющихся причиной риска

**8. Что является наилучшим описанием количественного анализа рисков?**

- A. Анализ, основанный на сценариях, предназначенный для выявления различных угроз безопасности
- B. Метод, используемый для точной оценки потенциальных потерь, вероятности потерь и рисков
- C. Метод, сопоставляющий денежное значение с каждым компонентом оценки рисков
- D. Метод, основанный на суждениях и интуиции

**9. Тактическое планирование – это:**

- A. Среднесрочное планирование
- B. Долгосрочное планирование
- C. Ежедневное планирование
- D. Планирование на 6 месяцев

**10. Что является определением воздействия (exposure) на безопасность?**

- A. Нечто, приводящее к ущербу от угрозы
- B. Любая потенциальная опасность для информации или систем
- C. Любой недостаток или отсутствие информационной безопасности
- D. Потенциальные потери от угрозы

**11. Эффективная программа безопасности требует сбалансированного применения:**

- A. Технических и нетехнических методов
- B. Контрмер и защитных механизмов
- C. Физической безопасности и технических средств защиты
- D. Процедур безопасности и шифрования

**12. Функциональность безопасности определяет ожидаемую работу механизмов безопасности, а гарантии определяют:**

- A. Внедрение управления механизмами безопасности
- B. Классификацию данных после внедрения механизмов безопасности
- C. Уровень доверия, обеспечиваемый механизмом безопасности
- D. Соотношение затрат / выгод

**13. Что из перечисленного не является целью проведения анализа рисков?**

- A. Делегирование полномочий
- B. Количественная оценка воздействия потенциальных угроз
- C. Выявление рисков
- D. Определение баланса между воздействием риска и стоимостью необходимых контрмер

**14. Что из перечисленного не является задачей руководства в процессе внедрения и сопровождения безопасности?**

- A. Поддержка
- B. Выполнение анализа рисков
- C. Определение цели и границ
- D. Делегирование полномочий

**15. Почему при проведении анализа информационных рисков следует привлекать к этому специалистов из различных подразделений компании?**

- A. Чтобы убедиться, что проводится справедливая оценка
- B. Это не требуется. Для анализа рисков следует привлекать небольшую группу специалистов, не являющихся сотрудниками компании, что позволит обеспечить беспристрастный и качественный анализ
- C. Поскольку люди в различных подразделениях лучше понимают риски в своих подразделениях и смогут предоставить максимально полную и достоверную информацию для анализа
- D. Поскольку люди в различных подразделениях сами являются одной из причин рисков, они должны быть ответственны за их оценку

### **4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.**

#### **4.3.1. Формируемые компетенции**

- способностью управлять организациями, подразделениями, группами (командами) сотрудников, проектами и сетями (ПК-1) -ПК-1.3 3 этап;
- владением методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде ((ПК-5) -ПК-5.3 3 этап;

#### **4.3.2 Типовые оценочные средства**

**Промежуточная аттестация проводится в форме зачёта с оценкой. Зачёт с оценкой включает ответы на вопросы и решение расчетных задач.**

#### **Список вопросов для подготовки к зачёту с оценкой.**

1. Природа возникновения риска.
2. В чем заключаются предмет, особенности курса «Управление рисками»?
3. Охарактеризуйте взаимосвязь понятий неопределенности и риска.
4. Назовите основные причины, порождающие неопределенность.
5. Каковы основные черты риска?
6. В чем отличие внешних и внутренних факторов риска? Раскройте их содержание.
7. Понятийный аппарат управления рисками
8. Общие принципы классификации рисков.
9. Перечислите критерии и виды классификации рисков.
10. Назовите основные виды риска.
11. Расшифруйте классификацию рисков в зависимости от основной причины возникновения (природные, техногенные, экологические, политические, экономические, технические, производственные, финансовые, отраслевые, инвестиционные, инновационные и т.д.).
12. Дайте характеристику рискам, связанным с загрязнением окружающей среды.
13. В чем проявляются политические риски?
14. Покажите общие черты и проявления инфляционного (дефляционного) риска.
15. Дайте характеристику видам риска, связанным со снижением доходности (процентные, кредитные и др.).
16. Дайте краткую характеристику рискам прямых финансовых потерь (биржевой, селективный, банкротства, кредитный и др.).
17. Охарактеризуйте риски, вызванные опасностью потерь, связанных с изменением курса валют (валютный риск).
18. Дайте характеристику рисков, связанных с уклонением, передачей, распределением риска (страховой риск).
19. Назовите основные виды производственных рисков.
20. Охарактеризуйте основные виды транспортных рисков.
21. Назовите основные виды имущественных рисков.
22. Покажите основные особенности спекулятивных, предпринимательских и коммерческих рисков.
23. Цели и задачи управления рисками
24. Назовите основные задачи при управлении риском
25. Как называется ситуационный, особенный способ решения проблемы
26. Охарактеризуйте внешнюю динамику.
27. Охарактеризуйте внутреннюю динамику.
28. Обоснуйте связь риск-менеджмента с функциональными службами.

29. Раскройте особенности работы с персоналом фирмы с целью недопущения кадрового риска.
30. Охарактеризуйте основные внутрифирменные источники снижения риска.
31. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности
32. Основные принципы управления риском.
33. Количественная оценка риска
34. Анализ риска: зонирование риска
35. Управление рисками в производственном комплексе
36. Инвестиционный менеджмент и риск
37. Покажите виды, особенности индивидуальных и групповых экспертных оценок, метода «Дельфи».
38. Раскройте методику подбора и формирования экспертных групп.
39. Покажите особенности формирования вопросов и составления анкет при экспертном методе анализа риска.
40. Свойства риска
41. Теоретические аспекты риск-менеджмента.
42. Принятие решений в условиях риска
43. Риск-менеджмент в страховании
44. Управление рисками и антикризисное управление.
45. Методы снижения степени риска
46. Модели и методы разработки решений по управлению стохастическими рисками
47. Управление риском методом «причины-факторы-противорисковые мероприятия»  
Экономическая эффективность управления рисками

### Образцы заданий (билетов) к зачёту с оценкой

#### Зачетное задание № 1

##### Вопросы:

1. Охарактеризуйте взаимосвязь понятий неопределенности и риска.
2. Цели и задачи управления рисками

##### Задача

Проанализировать два финансовых проекта А и В, для которых возможные нормы доходности находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице

Таблица

Данные для расчета ожидаемой нормы доходности вариантов вложения капитала в проекты А и В

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	0,3	70%	25%
Норма	0,5	30%	20%
Спад	0,2	10%	15%

Сделать вывод о привлекательности того или иного проекта путем расчета всех необходимых показателей и коэффициентов.

## Зачетное задание № 2

### Вопросы:

1. Общие принципы классификации рисков.
2. Охарактеризуйте основные внутрифирменные источники снижения риска.

### Задача

Проанализировать два финансовых проекта Д и С, для которых возможные нормы доходности находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице

Таблица

Данные для расчета ожидаемой нормы доходности вариантов вложения капитала в проекты Д и С

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект Д, IRR	Проект С, IRR
Подъем	0,25	70%	35%
Норма	0,45	30%	50%
Спад	?	10%	15%

Сделать вывод о привлекательности того или иного проекта путем расчета всех необходимых показателей и коэффициентов.

## Зачетное задание № 3

### Вопросы:

1. Назовите основные виды риска.
2. Количественная оценка риска

### Задача

Построить кривую вероятностей возникновения определенных уровней потерь прибыли. Предприниматель, планирующий сделку, изучил результаты проводившихся им или другими предпринимателями 100 аналогичных по виду сделок, в 70 из которых наблюдались потери прибыли. Эти результаты представлены в таблице.

Таблица

Величина потерь прибыли в процентах от расчетной прибыли	От 0 до 50	От 50 до 75	От 75 до 90	От 90 до 110	От 110 до 150	От 150 до 200
Количество операций, в которых имеют место потери данного уровня	40	35	8	4	2	1
Частота (вероятность возникновения данного уровня потерь)						

## Зачетное задание № 4

### Вопросы:

1. Назовите виды финансовых рисков.
2. Принятие решений в условиях риска

### Задача

Выбор наиболее эффективного инвестиционного проекта на основе статистического метода

Возможная конъюнктура рынка	«1-й» проект		«2-й» проект	
	Прибыль, млн.руб.	Значение вероятности	Прибыль, млн.руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,3	350	0,2
Посредственная	150	0,4	180	0,4
Неблагоприятные	50	0,3	40	0,4
В целом	-	1,00	-	1,00

(цифры отличаются от тех, что были на занятии)

Решение.

1. Рассчитаем средневзвешенное значение прибыли

$$\bar{X} = \sum_{i=1}^n X_i * p_i$$

$$\bar{X}_1 = 300 * 0,3 + 150 * 0,4 + 50 * 0,3 = 165 \text{ млн. руб.}$$

$$\bar{X}_2 = 350 * 0,2 + 180 * 0,4 + 40 * 0,4 = 158 \text{ млн. руб.}$$

По величине средневзвешенной прибыли преимущество у 1-го проекта, но чтобы сделать окончательный вывод необходимо дополнительно рассчитать коэффициент вариации, который покажет степень колеблемости возможного результата.

2. Рассчитаем дисперсию

$$\sigma^2 = \sum_{i=1}^n (X_i - \bar{X})^2 * p_i,$$

$$\sigma_1^2 = (300 - 165)^2 * 0,3 + (150 - 165)^2 * 0,4 + (50 - 165)^2 * 0,3 = 9525$$

$$\sigma_2^2 = (350 - 158)^2 * 0,2 + (180 - 158)^2 * 0,4 + (40 - 158)^2 * 0,4 = 13136$$

3. Рассчитаем среднеквадратическое отклонение

$$\sigma = \sqrt{\sigma^2} = \sqrt{\sum_{i=1}^n (X_i - \bar{X})^2 * p_i}$$

$$\sigma_1 = \sqrt{9525} = 98$$

$$\sigma_2 = \sqrt{13136} = 114$$

4. Рассчитаем коэффициент вариации

$$V = \frac{\sigma}{\bar{X}}$$

$$V_1 = \frac{98}{165} = 0,59$$

$$V_2 = \frac{114}{158} = 0,72$$

Коэффициент вариации у 1-го проекта ниже, а средневзвешенная прибыль выше, поэтому выбираем именно 1-й инвестиционный проект

### Зачетное задание № 5

#### Вопросы:

1. Охарактеризуйте риски, вызванные опасностью потерь, связанных с изменением курса валют (валютный риск).
2. Методы снижения степени риска

#### Задача

Определите оптимальный вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли, если:

- а. при вложении инвестиций в первое предприятие из 200 случаев была получена прибыль: в 100 случаях – 400 млн. руб., в 80 случаях 300 млн. руб., в 20 случаях 250 млн. руб.
- б. При вложении инвестиций во второе предприятие из 240 случаев была получена прибыль: в 144 случаях – 300 млн. руб., в 72 случаях - 350 млн. руб., в 22 случаях - 450 млн. руб.

Таблица - Соответствие содержания заданий формируемым компетенциям и ЗУН

Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции	Оцениваемые результаты обучения	Элементы зачетного задания
ПК1.3	Обоснование управленческих решений на основе анализа социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений	<b>на уровне знаний:</b> знание основ риск-менеджмента <b>на уровне умений:</b> умение использовать знания в области риск-менеджмента в страховой деятельности <b>на уровне навыков:</b> владение навыками использования знаний в области риск-менеджмента при разработке и реализации проектов в сфере страхования деятельности предприятий и организаций.	Теоретические вопросы заданий № 1-5
ПК5.3	Обеспечение эффективной работы системы управления рисками	<b>на уровне знаний:</b> знание основ риск-менеджмента при разработке и реализации проектов в сфере страховой деятельности; <b>на уровне умений:</b> умение применять знания в области риск-менеджмента при разработке и реализации проектов в рамках страховой деятельности;	Теоретические вопросы заданий № 1-5



		<b>на уровне навыков:</b> владеть навыками применения знаний в области риск-менеджмента при разработке и реализации проектов в сфере страховой деятельности	
--	--	---	--

#### **Шкала оценивания.**

<b>Способы аттестации</b>	<b>Баллы</b>
Общее количество баллов	100
Количество баллов на зачёте	20
Количество баллов до зачёта, полученные при изучении дисциплины	80
В том числе:	
-Баллы за посещение лекций	8 (2 часа – 1 балл)
-Баллы за посещение практических занятий	4 (2 часа – 0,5 баллов)
-Баллы за работу на практических занятиях (выполнение расчетных заданий и/или реферата)	45 (баллы за каждое задание: по 15 соответственно за каждое из трех обязательных заданий)
-Промежуточная аттестация – тестирование	7
- Активность на занятиях	8
-Контрольная работа	8

Для получения максимального количества баллов за выступления на занятиях и другие формы выполнения заданий каждый студент должен подготовить не менее трех обязательных заданий. Баллы за каждое задание – 15 б. Шкала соответствия оценкам:

- 15-13 баллов – зачтено
- 12-10 баллов – не зачтено

Итоговая оценка по предмету выставляется на основе шкалы, приведенной в проекте Положения о балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в ИММ:

В ИММ принята следующая шкала перевода оценки из многобалльной системы в пятибалльную (бинарную):

Шкала перевода оценки из многобалльной системы в пятибалльную:

- обучающемуся выставляется оценка «не зачтено», если обучающийся набрал менее 55 баллов,
- оценка «зачтено» выставляется при условии, если обучающийся набрал от 55 до 100 баллов;
- 100 баллов выставляется при условии выполнения всех требований, а также при обязательном проявлении творческого отношения к предмету, умении находить оригинальные, не содержащиеся в учебниках ответы, умении работать с источниками, которые содержатся дополнительной литературе к курсу, умении соединять знания, полученные в данном курсе со знаниями других дисциплин.

К сдаче зачета допускаются студенты, набравшие не менее 50 баллов по итогам текущей аттестации. Оценка промежуточной аттестации по дисциплине проставляется в приложение к диплому.

#### **4.4. Методические материалы**

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций проводятся в соответствии с Уставом Академии (утв. Постановлением Правительства Российской Федерации от

12.05.2012 г. N 473), Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов в РАНХиГС (утв. Приказом ректора от 25.01.2012 г. № 01-349; изм. от 07.06.2013 г.), Порядком организации и проведения практики студентов, осваивающих в РАНХиГС образовательные программы высшего образования – программы бакалавриата, программы специалитета, программы магистратуры (утв. Приказом ректора от 11.05.2016 г. №01-2212).

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### **Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающегося**

Успешное освоение курса «Управление рисками предприятий и организаций» предполагает активное, творческое участие обучающихся во всех формах учебных занятий, определенных для данной дисциплины.

Самостоятельная работа обучающихся предполагает изучение в соответствии с данными методическими рекомендациями учебных материалов, интернет-ресурсов; выполнение текущих расчетных и контрольных заданий, подготовку реферата по одной из тем курса, устного сообщения по теме реферата, подготовка к дискуссии (диспуту).

Для успешного усвоения данной дисциплины обучающийся должен:

- Прослушать курс лекций по данной дисциплине
- Выполнить все задания, рассматриваемые на практических занятиях
- Выполнить все домашние задания, получаемые от преподавателя
- Подготовиться к участию в диспуте (дискуссии)
- Подготовить реферат

В ходе самостоятельной работы студентам рекомендуется изучение положений Налогового кодекса РФ, работа со справочно-информационной системой Консультант+.

### **Методические рекомендации по освоению лекционного материала**

Лекция является для обучающегося важной формой теоретического освоения конкретной темы или вопроса дисциплины. На лекциях обучающиеся получают самые актуальные и необходимые данные по конкретным темам изучаемой дисциплины, во многом дополняющие учебники и учебные пособия, а иногда даже их заменяющие.

Работа на лекции является очень важным видом студенческой деятельности для изучения дисциплины. Умение студента сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения является неременным условием их глубокого и прочного усвоения общекультурных и профессиональных компетенций, на которые нацелена дисциплина.

Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Это должно быть сделано самим студентом. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями: "важно", "особо важно", "хорошо запомнить" и т.п. или подчеркивать красной ручкой. Целесообразно разработать собственную символику, сокращения слов, что позволит сконцентрировать внимание студента на важных сведениях.

Прослушивание и запись лекции можно производить при помощи современных устройств (диктофон, ноутбук, смартфон и т.п.).

Для удобства восприятия теоретического материала каждая лекция сопровождается электронной презентацией, которая по окончании занятия пересылается обучающимся в электронной форме.

Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор, в том числе нормативно-правовые акты соответствующей направленности. Именно такая серьезная работа на лекциях и с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями и сформировать профессиональные компетенции.

При проработке лекционного материала следует иметь в виду, что в лекциях раскрываются наиболее значимые положения и идеи дисциплины, комплексное формирование необходимых компетенций происходит в ходе практических занятий и самостоятельной работы над учебным материалом.

#### **Методические указания по подготовке к семинарским занятиям по дисциплине**

Для успешного усвоения дисциплины «Управление рисками предприятий и организаций» обучающийся должен систематически готовиться к семинарским занятиям. Для этого необходимо:

1. Познакомиться с планом семинарского занятия;
2. Изучить соответствующие вопросы в конспекте лекций и раздаточном материале;
3. Ответить на вопросы, вынесенные на обсуждение;
4. Систематически выполнять задания преподавателя, предлагаемые для выполнения во внеаудиторное время.

В ходе семинарских занятий студенты под руководством преподавателя могут рассмотреть различные точки зрения специалистов по обсуждаемым проблемам. Продолжительность подготовки к семинарскому занятию должна составлять не менее того объема, что определено тематическим планированием в рабочей программе, то есть примерно 3-4 часа в неделю. Семинарские занятия по дисциплине могут проводиться в различных формах:

- устные ответы на вопросы преподавателя по теме семинарского занятия;
- письменные ответы на вопросы преподавателя;
- выполнение практических заданий в подгруппах, проведение диспута между подгруппами под руководством и контролем преподавателя;
- заслушивания и обсуждение докладов по теме реферата;
- выполнение тестовых заданий.

Подготовка к семинарским занятиям должна носить систематический характер. Это позволит обучающемуся в полном объеме выполнить все требования преподавателя. Для получения более глубоких знаний обучающимся рекомендуется изучать как основную, так и дополнительную литературу, а также знакомиться с источниками в Интернет (список приведен в рабочей программе по дисциплине).

#### **Краткие методические указания по выполнению рефератов**

Реферат по дисциплине «Управление рисками предприятий и организаций» является результатом индивидуальной работы студента и отражает способность исполнителя к самостоятельной работе с литературой, навыки анализа конкретной проблемы, выработки теоретических и практических рекомендаций. В процессе изучения дисциплины студенты самостоятельно выбирают тему реферата из рекомендованного списка, руководствуясь собственными своими научными интересами, профессиональным опытом или иными обстоятельствами. По согласованию с преподавателем студенты могут раскрывать и другие темы рефератов в авторской формулировке в рамках содержания учебной программы дисциплины.

Для написания контрольной работы рекомендуется использовать учебно-методическую, научную и специальную литературу по изучаемой проблеме.

### *Структура реферата*

Самостоятельная работа должна состоять из следующих частей:

1. Введение
2. Основные разделы (главы, параграфы)
3. Заключение
4. Список использованной литературы
5. Приложение

Во **введении** раскрывается актуальность темы, формулируется цель и задачи работы, дается краткая характеристика ее структуры и используемых материалов.

**Основные разделы** содержат теоретическое изложение темы, примеры из практики, статистические и фактические данные, обоснование выводов и теоретических положений, аналитический материал, расчетные примеры.

Для подготовки теоретической части необходимо изучить литературу по избранной теме (учебники, законодательство, монографии, статьи в периодических изданиях). Помимо обобщения существующих положений, автору следует отразить суть собственной позиции по рассматриваемому вопросу. При использовании прямого цитирования обязательно делать ссылки на источник с указанием страниц.

Аналитическая часть контрольной работы основывается на фактическом материале. Задача этой части – рассмотреть конкретные вопросы и особенности практики налогообложения. Для подготовки этой части работы могут быть использованы различные источники информации: статистические данные, законодательство, отчетные данные конкретных организаций, результаты специальных исследований, нормативно-правовые акты, публикации в специализированных газетах и журналах, материалы научно-практических семинаров и конференций, данные сети Интернет и др.

Работа будет более интересной и выигрышной, если фактический материал рассматривается в динамике, присутствуют графические объекты, таблицы. Если подобные данные занимают большой объем, их следует поместить в приложение.

**Заключение** должно содержать выводы и предложения по каждому разделу и работе в целом.

После заключения в работе обязательно помещается **список использованной литературы** и, если необходимо, **приложения**.

Общий объем реферата – 20-25 страниц машинописного текста формата А-4.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Основная литература**

1. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2013. — 420 с.
2. Модели и методы управления рисками в предпринимательстве: Учебник / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. — М.: Издательство Московского психолого-социального института; Воронеж: Издательство НПО «МОДЭК», 2014. — 432 с. — (Серия «Библиотека менеджера»).
3. Глущенко В.В. Управление рисками. Страхование. - г. Железнодорожный, Г55 Моск. обл.: ТОО НПЦ «Крылья», 2012.- 336 с.
4. Тепман Л. Н. Управление рисками: учебное пособие для студентов экономических вузов. — М., «Анkil», 2013 — с. 352.

## 6.2. Дополнительная литература

1. Алексейчева, Елена Юрьевна. Управление рисками : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлениям подготовки "Экономика", "Менеджмент", "Государственное и муниципальное управление" (уровень бакалавриата) / Е. Ю., Алексейчева, Е. Ю. Куломзина, М. Д. Магомедов. – М.: Дашков и К°, 2017. - 299 с.
2. Альгин А.П. Рискология и синергетика в системе управления. – Петрозаводск, СЗАГС, 2004.
3. Антикризисное управление: учебник / под ред. проф. Э.М. Короткова. – 2-е изд., доп. и перераб. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 620 с.
4. Абалкина И. Л. Коммутативные методы управления риском // США. Канада: Экономика-политика-культура. 1997. К» 5.
5. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: Учеб.пособие. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2010. – 168с.
6. Вентцель, Е. С. Теория вероятностей и ее инженерные приложения / Е. С. Вентцель, Л. А. Овчаров. - М.: Наука, 1988. - 480 с.
7. Бизнес-планирование: учеб.- метод. комплекс / составители: С.А. Баркалов, О.Н. Бекирова, М.Л. Бурлаков; Нижегородский государственный технический университет им. Р.Е. Алексеева. – Н.Новгород, 2010. – 252с.
8. Абалкина И. Л. Управление риском в индустриальном обществе: Безопасность человека // Труды Вольного экономического общества России. М., 2001.
9. Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - М.: Издательско- торговая корпорация «Дашков и К°», 2009. — 420 с.
10. Воробьев, С. К. Управленческие решения: Учеб. для вузов / С. К. Воробьев, В. Б. Уткин, К. В. Балдин. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 317 с. - (Серия «Профессиональный учебник: Менеджмент»).
11. Цветкова, Е. В. Риски в экономической деятельности: Учеб. пособие / Е. В. Цветкова, И. О. Арлюкова. - СПб.: С.-Петерб. ин-т внешнеэкономических связей экономики и права: О-во «Знание» С.-Петербурга и Ленинград, обл., 2002.
12. Филин С. Инвестиционный риск и его составляющие при принятии инвестиционных решений // Инвестиции в России. - 2002. - № 4. - С. 11-18.
13. Морозов Д. С. Проектное финансирование: управление рисками. - М.: Анкил, 1999.
14. Оуэн, Г. Теория игр / Г. Оуэн; Пер с англ. И. Н. Врублевской, Г. Н. Дю- бина, А. Н. Ляпунова; Под ред. А. А. Корбута; Вступ. стат. Н. Н. Воробьева. - М.: Мир, 1971. — 230 с.

## 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Баранников А.Л., Данилина М.В. Риск-менеджмент: учебное пособие- М. Русайнс, 2017, - 334 с.
2. Крамаренко Л.А., Косов М.Е. Управление рисками : учебное пособие. – М.: ЮНИТИ, 2012. – 575 с.
3. Погорелова М.Я. Управление рисками: теория и практика учебное пособие. – М.: РИОР, 2012. – 202 с.
4. **Дополнительная литература.**
  1. Буянов В.П., Кирсанов К.А., Михайлов Л.М. Рискология (управление рисками): Учебное пособие. - 2-е изд., испр. и доп./Буянов В.П., Кирсанов К.А., Михайлов Л.М. - М.: Издательство "Экзамен", 2013 - 384 с.
  2. Лаврушин О.И. и др. Банковские риски. Учебник. – М.: Кнорус, 2016.

3. Струненкова Т.В. Валютные риски: анализ и управление. Учебное пособие. – М.: Кнорус, 2016.
3. Миркин Я.М., Добашина И.В., Салин В.Н. Статистика финансовых рынков (для магистратуры). Учебник. – М.: Кнорус, 2016.
3. В.Н.Уродовских. Управление рисками предприятия. Учебное пособие. – М.: Вузовский учебник., 2014.
5. Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. Управление рисками в условиях финансового кризиса. – М.: Юнити-Дана, 2011.
6. Е.А.Федорова, Ф.М. Шелопаев, А.И.Ермоленко. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски. – М.: КноРус, 2010.
7. Hull J.C. Options, futures and other derivatives. 7th ed. – L.: Prentice Hall, 2008.
8. Risk adjusted performance measurement: A tool for the global finance industry: A survey. Executive summary. Professional Risk Management International Association, 2007, March.

#### **6.4. Нормативные правовые документы**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации
2. Письмо Министерства финансов РФ от 7 ноября 2016 г. № 03-04-06/64995

#### **6.5. Интернет-ресурсы**

1. <http://www.risk-manage.ru/> - статьи по управлению рисками, аналитические материалы;
2. <http://www.risk24.ru/> - электронный учебник по управлению рисками, статьи;
3. <http://www.riskmanagement.ru/index.html> - журнал «Риск-менеджмент», архив номеров;
4. <http://www.hedging.ru/> - сайт практикующих риск-менеджеров, проблемы хеджирования, статьи;
5. [www.finam.ru](http://www.finam.ru)
6. [www.micex.ru](http://www.micex.ru)
7. [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)

#### **Средства информационной поддержки**

Справочно-правовая система «Консультант плюс».  
Справочно-правовая система «Гарант».

#### **Сайты крупнейших консалтинговых фирм**

1. Deloitte&Touche ЗАО Делойт и Туш СНГ <http://www.deloitte.com>
2. ЭрнстэндЯнгErnst&Young<http://www.ey.com/global/content.nsf/Russia/Home>
3. KPMG International (ЗАО «КПМГ») <http://www.kpmg.ru>
4. PricewaterhouseCoopers International Limited <http://www.pwc.com>

#### **6.6. Иные источники**

##### **Периодические издания (журналы)**

1. Управление рисками
2. Финансы

#### **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, для самостоятельной работы: читальные залы библиотеки.

Программное обеспечение: MS Office Professional Plus 2016.

Доступные ресурсы информационной среды академии включают:

- электронное хранилище научно-образовательных ресурсов с возможностями удаленного доступа на базе современного телекоммуникационного комплекса;
- базы данных электронных публикаций, электронных периодических изданий научного и учебно-методического направления;
- медиа-студия для проведения телеконференций;
- электронный библиотечный фонд.

Информационные справочные системы: Научная библиотека РАНХиГС. URL: <http://lib.ranepa.ru/>;

Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>;

Национальная электронная библиотека. URL: [www.nns.ru](http://www.nns.ru);

Российская государственная библиотека. URL: [www.rsl.ru](http://www.rsl.ru);

Российская национальная библиотека. URL: [www.nnir.ru](http://www.nnir.ru);

Электронная библиотека Grebennikon. URL: <http://grebennikon.ru/>;

Электронно-библиотечная система Издательства «Лань». URL: <http://e.lanbook.com>;

Электронно-библиотечная система ЮПАЙТ. URL: <http://www.biblio-online.ru/>;  
<http://www.scopus.com>.

#### **7.1. Список учебно-лабораторного оборудования:**

- персональный компьютер с выходом в Интернет;
- мультимедийный проектор.

#### **7.2. Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний слушателей:**

**Microsoft Excel.**