

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

---

Институт общественных наук  
*(наименование института (факультета))*  
Прикладных информационных технологий  
*(наименование кафедры)*

Утверждена  
решением кафедры Прикладных  
информационных технологий ИОН  
РАНХиГС  
Протокол № 9  
от «18» мая 2017 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.ДВ.1.2 Информационные основы управления рисками при принятии  
стратегических управленческих решений**  
*(индекс и наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)*

---

*краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)*

38.04.02 Менеджмент  
*(код и наименование направления подготовки (специальности))*

"Digital design в менеджменте (информационно-аналитический менеджмент)"  
Digital design в менеджменте (информационно-аналитический менеджмент)"

*направленность (профиль/специализация)*

Магистр  
*квалификация*

очная  
*форма(ы) обучения*

Год набора - 2017

Москва, 2017 г.

**Автор(ы)–составитель(и):**

Профессор, док. техн. наук, профессор кафедры прикладных информационных технологий Горелов В.И.  
(ученое звание, ученая степень, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Доцент, канд.. физ.-мат. наук, доцент кафедры прикладных информационных технологий Тевелева Е.А.  
(ученое звание, ученая степень, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой прикладных ИТ к.т.н. — Голосов П.Е.  
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.....
3. Содержание и структура дисциплины (модуля).....
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю).....
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....
  - 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 .....

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.1.2 «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений»

обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-2	способностью разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию	ПК-2.1	Формирование знаний и умений разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений.
ПК-4	способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	ПК-4.1	Формирование знаний и умений в использовании количественных и качественных методах для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами

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

<p>ОТФ/ТФ</p> <p>(при наличии профстандарта)/ профессиональные действия</p>	<p>Код этапа освоения компетенции</p>	<p>Планируемые результаты обучения при прохождении практик*</p>
<p>Е Стратегическое корпоративное управление рисками Е/01.8 Определение стратегии организации в части развития и поддержании системы управления рисками С/02.7</p> <p>Консультирование по вопросам управления рисками в организации</p>	<p>ПК-2.1</p>	<p>на уровне знаний:</p> <p>Понятие принципов разработки корпоративной стратегии, программ организационного развития и изменений и обеспечения их реализации.</p>
		<p>на уровне умений:</p> <p>разрабатывать программы организационного развития риск-менеджмента.</p>
		<p>на уровне навыков:</p> <p>внедрения основных этапов и закономерностей исторического развития общества, основных политических и социально-экономических направлений и механизмов, характерных для исторического развития и современного положения России; основные исторические этапы и тенденции развития экологического менеджмента в России и в других странах мира.</p>
<p>С Методическая разработка, поддержание и координация процесса управления рисками С/02.7</p> <p>Консультирование по вопросам управления рисками в организации</p>	<p>ПК-4.1</p>	<p>на уровне знаний:</p> <p>современных математических методов многомерного статистического анализа, включая методы снижения размерности многомерного пространства, идентификации и распознавания образов, реализацию этих методов в современных пакетах прикладных программ; основных определений, теорем, применяемых в математической статистике;</p>
		<p>на уровне умений:</p> <p>пользоваться математическими методами при изучении и количественном описании реальных процессов и явлений; использовать указанные методы при систематизации и обработки экономической информации с использованием пакетов прикладных программ статистического анализа и прогнозирования.</p>
		<p>на уровне навыков:</p> <p>выработки рациональных решений, применения статистических методов в реальной экономической, финансовой и управленческой практике; созданием и исследованием математических моделей явлений,</p>

ОТФ/ТФ  (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Планируемые результаты обучения при прохождении практик*
		вычислительных процессов, связанных с функционированием объектов профессиональной деятельности

## 2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы (108 часов)

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.1.2 «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» относится к дисциплинам по выбору вариативной части учебного плана. Изучение дисциплины осуществляется во втором семестре первого курса.

Содержание курса логически связано с курсами: Б1.Б.1 Теория систем и системный анализ в менеджменте (первый семестр первого курса), Б1.Б.2 Методы поддержки принятия управленческих решений (первый семестр первого курса), Б1.Б.3 Математическое моделирование в экономике и управлении (первый семестр первого курса), Б1.В.ОД.3 Поиск и обработка информации в неструктурированных массивах данных (Data Mining) (второй семестр первого курса).

## 3. Содержание и структура дисциплины

Содержание дисциплины должно соотноситься с планируемыми результатами обучения по дисциплине через задачи, формируемые компетенции и их компоненты (знания, умения, навыки) (Табл. 1).

Таблица 1.

### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемо- сти <sup>4</sup> , промежуто- чной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Основные аспекты и тенденции риск- менеджмента.	20	1		1		18	О,ЛР
Тема 2	Классификация рисков	20	1		2		17	О,ЛР
Тема 3	Анализ и оценка	20	2	4	3		11	О,ЛР

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости <sup>4</sup> , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
	степени риска							
Тема 4	Управление рисками, как система менеджмента	24	2	4	3		15	О, КР
Тема 5	Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии. Портфельный менеджмент	24	2	4	3		15	О, ЛР
Промежуточная аттестация								зачет
Всего:		108	8	12	12		76	

Примечание:

– формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), защита ЛР.

### Содержание дисциплины

#### Тема 1 Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента.

Основные определения и понятия риск-менеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность». Основные элементы и этапы управления риском. Манипулирование риском. Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента; управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. Правила риск-менеджмента. Расчет коэффициента риска. Функции отдела рискованных вложений капитала. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.

#### Тема 2 Классификация рисков

Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (Е, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск невостребованности продукции. Форс-мажорные риски.

#### Тема 3 Анализ и оценка степени риска

Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы

информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма доходности (IRR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковей стоимости (Value at risk - VAR). Ключевые параметры определения рисковей стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения  $R_t(T)$ : параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте - Карло; анализ сценариев

#### Тема 4                    **Управление рисками, как система менеджмента**

Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства. Основные контракты, заключаемые при передаче риска. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками..

#### Тема 5                    **Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии. Портфельный менеджмент**

Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций. Расчет рейтинговых значений совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей.



#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине Б1.В.ДВ.1.2 «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений»**

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины ...используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся:

– при проведении занятий лекционного типа:

О

– при проведении занятий семинарского типа:

ЛР, ПЗ

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме:

*Зачета*

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» проводится в соответствии с Уставом Академии, Положением о промежуточной аттестации студентов по программам ВПО. Студенты допускаются к зачету по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины п.5.2. (по формам текущего контроля). В случае наличия учебной задолженности студент отрабатывает пропущенные занятия в соответствии с требованиями, указанными в п. 8.3. Зачет принимает лектор. Оценка знаний студента на зачете носит комплексный характер, является балльной и определяется его:

- ответом на зачете;
- учебными достижениями в семестровый период.

**Вопросы к зачету по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» (2 семестр)**

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

**Типовые оценочные материалы по теме 1**

**Типовые вопросы опроса**

1. Основные определения и понятия риск-менеджмента
2. Процессы управления риском
3. Глобальные задачи в области управления рисками
4. Функции риск-менеджмента

5. Расчет коэффициента риска
6. Правила риск-менеджмента
7. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента.
8. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.

#### **Темы лабораторных работ**

1. Риск и экономические решения.
2. Роль правительства в управлении риском.
3. Процесс управления риском финансовой системы.

#### **Типовые оценочные материалы по теме 2**

##### **Типовые вопросы опроса**

1. Классификация рисков по их функциональной направленности
2. Чистые и спекулятивные риски
3. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск
4. Инвестиционные риски. Производственный риск.
5. Селективные риски.
6. Финансовый риск. Риск банкротства. Биржевые риски.
7. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.)
8. Риски неисполнения хозяйственных договоров.
9. Риски потери имущества бизнеса
10. Риск невостребованности продукции. Форс-мажорные риски.

##### **Темы лабораторных работ**

1. Схемы переноса риска: хеджирование, страхование, диверсификация.
2. Перенос риска и экономическая эффективность.
3. Место и роль рисков в экономической деятельности
4. Рисковые инвестиционные процессы
5. Стратегия управления рисками

#### **Типовые оценочные материалы по теме 3**

##### **Типовые вопросы опроса**

1. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки.
2. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации.
3. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками.

4. Этапы идентификации и анализа рисков..
5. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации.
6. Рисковый капитал
7. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность
8. Внутренняя норма доходности (IRR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV).
9. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков.
10. Методы оценки риска: количественный и качественный. Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков.
11. Методы экспертных оценок при определении степени риска.
12. Определение степени риска.. Концепция рисковой стоимости (Value at risk - VAR).
13. Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта.
14. Традиционные техники аппроксимации распределения  $R_t(T)$ : параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте - Карло; анализ сценариев

#### **Темы лабораторных работ**

1. Страхование риска
2. Хеджирование, как способ снижения рисков
3. Институты управления риском.
4. Портфельная теория: статистический анализ для оптимального управления риском.
5. Ставки доходности рискованных активов.
6. Рыночные индексы и стратегия индексирования.
7. Риски инвестиционного портфеля
8. Концепция эффективности портфеля.
9. Портфели из двух рискованных активов.

#### **Типовые оценочные материалы по теме 4**

#### **Типовые вопросы опроса**

1. Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска.
2. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий.
3. Классификация методов управления рисками.
4. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском.

5. Методы управления рисками (четыре группы).
6. Ограничения применения методов управления рисками.
7. Методы локализации и диссипации риска.
8. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации.
9. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками..

### Примеры задач для контрольных работ

Выбор номеров задач делается по первой букве фамилии студента:

А	Б	В	Г	Д	Е	Ж	З	И	К	Л	М	Н	О
1	5	9	13	17	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2	6	10	14	18	10	11	12	13	14	15	16	17	18
3	7	11	15	19	19	20	1	2	3	4	5	6	7
4	8	12	16	20	8	9	10	11	12	13	14	15	16

П	Р	С	Т	У	Ф	Х	Ц	Ч	Ш	Щ	Э	Ю	Я
9	1	5	9	13	17	1	2	3	4	5	6	7	8
18	2	6	10	14	18	10	11	12	13	14	15	16	17
7	3	7	11	15	19	19	20	1	2	3	4	5	6
16	4	8	12	16	20	8	9	10	11	12	13	14	15

#### Задача 1

Каково среднее значение доходности и ее стандартное отклонение для портфеля, который на 65% состоит из рискованного актива 1 и на 35% рискованного актива 2, если их коэффициент корреляции равен 0,1? Ставки ожидаемой доходности составляют соответственно 0,15 и 0,1;  $\sigma_1 = 0,2$ ;  $\sigma_2 = 0,15$ ?

#### Задача 2

Предположим весь фондовый рынок состоит из акций трех компаний: компании «Bank», компании «Oil», компании «Motor». Используя данные, приведенные в таблице, рассчитайте рыночную стоимость компаний, капитализацию рынка, индекс рынка по типу фондового индекса Стандарт энд Пуэр 500 (S&P500)).

Компания	Курс акций		Количество акций, штук	Рыночная стоимость	
	исходный год	Текущий момент		исходный год	текущий момент
Bank	100 \$	70 \$	100 млн.		
Oil	80\$	90 \$	200 млн.		
Motor	50\$	60\$	300 млн.		

### Задача 3

Безрисковая ставка доходности составляет 0,046 годовых, а ожидаемая ставка доходности рыночного портфеля равна 0,15 годовых.

А) Укажите, основываясь на ЦМРК, эффективный способ получения инвестором ожидаемой доходности в 0,10 годовых.

Б) Если стандартное отклонение ставки доходности для рыночного портфеля составляет 0,20, то чему равно стандартное отклонение для портфеля, описанного в А).

В) Постройте график рынка капиталов и нанесите на него точку, соответствующую описанному портфелю Б).

### Типовые оценочные материалы по теме 5

#### Типовые вопросы опроса

1. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов.
2. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН".
3. График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита.
4. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций.
5. Расчет рейтинговых значений совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций.
6. Объем собственных средств, вкладываемых в проект.
7. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля.
8. Реальные и финансовые инвестиции
9. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные
10. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы.
11. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей.

#### Темы лабораторных работ

1. Минимизация расходов на хеджирование.
2. Диверсификация инвестиций: активы с некоррелируемыми рисками.
3. Опционы как инструмент страхования.
4. Применение опционов для варьирования инвестиционного риска

Студент, пропустивший два занятия подряд, допускается до последующих занятий на основании допуска.

Студент, пропустивший лекционное занятие, обязан предоставить конспект соответствующего раздела учебной и монографической литературы (основной и дополнительной) или конспект видеолекции по пропущенной теме в соответствии с программой дисциплины.

Студент, пропустивший практическое занятие, отрабатывает его в форме дополнительных домашних заданий соответствующего раздела учебной и монографической литературы (основной и дополнительной) по рассматриваемым на практическом занятии вопросам в соответствии с программой дисциплины или в форме, предложенной преподавателем.

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

##### 4.3.1. Формируемые компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-2	способностью разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию	ПК-2.1	Формирование знаний и умений разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений.
ПК-4	способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных	ПК-4.1	Формирование знаний и умений в использовании количественных и качественных методах для

	исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения		проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами
--	--	--	---

#### 4.3.2 Типовые оценочные средства

##### Шкала оценивания.

Знания, умения, навыки студента на зачете – «зачтено» и «незачет». Кроме того, студенту выставляется оценка в соответствии с балльно-рейтинговой системой. Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Оценивание студента на зачете по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений»:

Баллы (рейтинговой оценки), %	Оценка	Требования к знаниям
81-100	<i>зачтено</i>	Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает его на зачете, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение. Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют высокую степень овладения программным материалом.
61-80	<i>зачтено</i>	Оценка «зачтено » выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Учебные достижения в семестровый период и

		результатами рубежного контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.
41-60	<i>зачтено</i>	Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.
0-40	<i>Не зачтено</i>	Оценка «не зачтено » выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. Учебные достижения в семестровый период и результатами рубежного контроля демонстрировали невысокую степень овладения программным материалом по минимальной планке.

Уровень освоения компетенций по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» определяется:

#### **По компетенции ПК-2**

Знание документооборота и основных типов документов и особенностей их хранения;

Знаний современных методов и средства управления бизнесом, методов анализа и прогнозирования.;

Знанием методов стратегического менеджмента;

Умение управлять данными; применять на практике методы анализа и оптимизации бизнес-процессов; анализировать риски прогнозно-аналитической деятельности; получать теоретические знания и практические навыки по организации процессов анализа и прогнозирования в бизнесе; осуществлять обоснованный выбор профессионально-ориентированных ИС в аналитической деятельности.

#### **Для приобретения следующих знаний:**

- Основы теории стратегического менеджмента и маркетинга
- Основные элементы стратегического управления и планирования



- Содержание и взаимосвязь основных элементов процесса стратегического управления
- Основы теории организационных систем
- Основы теории управления изменениями
- Теория управления программами
- Теория показателей эффективности
- Стандарты и методики управления инновациями
- Системы управления идеями, краудсорсинговые и посткраудсорсинговые технологии
- Стандарты и методики управления проектами
- Стандарты и методики управления ИТ-проектами различных типов
- Методы оценки ИТ-проектов и результатов ИТ-проектов
- Теория управления программами
- Методики стратегического управления и планирования
- Методики стратегического управления ИТ
- Законодательство Российской Федерации, национальных и международных стандартов, руководств и лучших практик по управлению рисками, управлению непрерывностью бизнеса и в чрезвычайных ситуациях
- Основы управления проектами

#### **следующих умений:**

- Понимать особенности бизнеса организации и его функционирование;
- Анализировать общую стратегию организации, стратегии по отдельным видам бизнеса, проектам, бизнес-процессам;
- Определять наиболее важные для функционирования организации направления, бизнес-процессы;
- Определять приоритетные направления, подверженные наибольшему риску;
- Анализировать внешний и внутренний контекст и проблемные области деятельности организации и потенциальные возможности для развития;
- Определять стратегические цели организации с учетом рисков;
- Вносить предложения по изменению и совершенствованию стратегии управления рисками в организации;
- Формировать и анализировать показатели эффективности управления рисками в организации;
- Управлять программами проектов;
- Выявлять потребность в инновациях ИТ;
- Управлять ИТ-проектами;
- Определять цели и задачи ИТ;
- Презентовать идеи и принципы стратегии ИТ;
- Управлять бюджетом ИТ;
- Составлять и проводить презентации и обучающие семинары;
- Формулировать рекомендации по решению спорных и нестандартных вопросов управления рисками

#### **следующих навыков:**

- Организация разработки и экспертизы стратегий и политик организации по управлению рисками
- Контроль ключевых показателей продукта
- Выработка ключевых решений о развитии продукта
- Организация программы работ по развитию продукта
- Организация процесса выявления инноваций ИТ

- Анализ результатов выявления и внедрения инноваций ИТ и выполнение управленческих действий по результатам анализа  
Организация процесса выявления потребностей в ИТ-проектах
- Контроль выполнения ИТ-проектов
- Формирование целей, приоритетов и ограничений стратегии ИТ и изменение их по мере изменения внешних условий и внутренних потребностей  
Подготовка планов и программ консультационных проектов, включающих цели, объем проектов, их сроки и распределение ресурсов для достижения
- целей консультационных проектов по управлению рисками
- Идентификация и оценка рисков объекта консультационного проекта (бизнес-процесса, проекта, программы, подразделения)
- Предложение способов снижения рисков для повышения эффективности объекта консультационного проекта

#### **По компетенции ПК-4**

##### **Для приобретения следующих знаний:**

- Законодательство Российской Федерации, национальных и международных стандартов, руководств и лучших практик по управлению рисками, управлению непрерывностью бизнеса и в чрезвычайных ситуациях
- Основы управления проектами
- Теория процессного управления
- Теория управления программами
- Стандарты и методики управления инновациями
- Рынок ИТ
- Системы управления идеями, краудсорсинговые и посткраудсорсинговые технологии
- Стандарты и методики управления проектами
- Стандарты и методики управления ИТ-проектами различных типов
- Методы оценки ИТ-проектов и результатов ИТ-проектов
- Умения, полученные при прохождении дисциплин – использование методов, программного обеспечения, использование языка:
- Базы и хранилища данных
- Электронный документооборот
- Поиск и обработка информации в неструктурированных массивах данных (Data Mining)
- Программирование
- Деловой иностранный язык
- Автоматизация учета в организационных структурах
- Статистические методы в аналитической работе
- Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений

##### **следующих умений:**

- Ставить задачи и контролировать их исполнение
- Обосновывать позиции по спорным вопросам управления рисками
- Управлять программами проектов
- Выявлять потребность в инновациях ИТ
- Презентовать и продвигать инновации ИТ заинтересованным лицам
- Оценивать инновации ИТ

- Управлять ИТ-проектами
- Организовывать и оптимизировать проектную деятельность

Оценивать эффективность затрат на ИТ

**следующих навыков:**

- Подготовка планов и программ консультационных проектов, включающих цели, объем проектов, их сроки и распределение ресурсов для достижения
- целей консультационных проектов по управлению рисками
- Идентификация и оценка рисков объекта консультационного проекта (бизнес-процесса, проекта, программы, подразделения)
- Оценка схемы построения (эффективность) системы управления рисками или объекта консультационного проекта
- Предложение способов снижения рисков для повышения эффективности объекта консультационного проекта
- Организация исследования лучших мировых практик и процессов в области управления продуктами
- Управление описанием процессов и практик управления продуктами в организации
- Выработка ключевых решений о развитии продукта
- Создание требований к развитию продукта
- Организация процесса выявления инноваций ИТ
- Организация формирования приоритетных для внедрения инноваций ИТ и согласование их внедрения с заинтересованными лицами
- Анализ результатов выявления и внедрения инноваций ИТ и выполнение управленческих действий по результатам анализа
- Организация процесса выявления потребностей в ИТ-проектах
- Организация процесса формирования и согласования целей, задач и бюджетов ИТ-проектов
- Инициирование создания принципов управления расходами на ИТ и их изменение при изменении внешних условий и внутренних потребностей
- Планирование расходов на ИТ

Низкий «неудовлетворительно/незачет» - компетенция не освоена или освоена в недостаточной мере. Студент не знает, либо знает на слабом уровне теоретический материал по дисциплине. Не владеет терминологией и основными понятиями из профессиональной сферы или называет неуверенно, с ошибками.

Пороговый (базовый) «удовлетворительно/зачет» - компетенция освоена удовлетворительно, но недостаточно. Студент освоил основную базу теоретических знаний. Владеет терминологией и основными понятиями из профессиональной сферы.

Продвинутый «хорошо/зачет» - компетенция освоена достаточно хорошо. Студент знает теоретический материал по дисциплине, умеет применить эти знания на практике. Чётко и ясно формулирует свои мысли. Знает специальную и публицистическую литературу по профессиональным вопросам.

Высокий «отлично/зачет» - компетенция освоена в полной мере или на продвинутом уровне. Студент знает теоретический материал, умеет применить эти знания на практике и имеет опыт в профессионально-практической деятельности. Приводит

актуальные примеры из сферы профессиональной деятельности; демонстрирует способности к нестандартной интерпретации поставленного вопроса.

Для выставления итоговой оценки по дисциплине используется балльно-рейтинговая система. Набранные за каждую работу баллы приводятся к максимальному баллу по данному виду работ. Баллы распределяются между посещаемостью, выполнением практических, тестовых заданий, выполнением и защитой лабораторных работ.

#### Структура формирования баллов

Сумма баллов	Вид оцениваемой работы	Максимальный балл
100 баллов	Посещаемость и работа на практическом занятии	25
	Лабораторная работа(исследование)	50
	зачет (ответ на теоретический вопрос, защита ЛР)	25

**Вопросы к зачету по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений»**

1. Основные определения и понятия риск-менеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность»
2. Основные элементы и этапы управления риском. Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента.
3. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика.
4. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента.
5. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.
6. Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск
7. Основные контракты, заключаемые при передаче риска.
8. Методы локализации и диссипации риска.
9. Методы управления рисками.
10. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН".
11. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска.
12. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов.
13. Классификация рисков по их функциональной направленности. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск.
14. Классификация рисков по их функциональной направленности. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (Е, F, C, D.).
15. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров.

16. Классификация рисков по их функциональной направленности. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса.
17. Классификация рисков по их функциональной направленности. Риск не востребоваемости продукции. Форс-мажорные риски.
18. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков
19. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации.
20. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков
21. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей.
22. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия.
23. Методы оценки риска
24. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий.
25. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском.
26. Схема методов управления рисками.
27. Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков.
28. Ключевые параметры определения рисковой стоимости.
29. Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта.
30. метод Монте - Карло; анализ сценариев.
31. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица.
- 32.
33. Традиционные техники аппроксимации распределения  $R_t(T)$ : параметрический метод; моделирование по историческим данным.
34. Процесс управления рисками в организации и его этапы.
35. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства.
36. График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита.
37. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.
38. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала.
39. Интегральные показатели эффективности
40. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель.
41. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы.

#### 4.4. Методические материалы

##### *Содержание практических занятий*

№ Раздела	Тема	Кол-во часов
-----------	------	--------------

№ Раздела	Тема	Кол-во часов
	<p>Основные определения и понятия риск-менеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность». Основные элементы и этапы управления риском. Манипулирование риском. Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента; управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. Правила риск-менеджмента. Расчет коэффициента риска. Функции отдела рискованных вложений капитала. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.</p> <p>Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск невостребованности продукции. Форс - мажорные риски.</p>	2

№ Раздела	Тема	Кол-во часов
2	<p>Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма доходности (IRR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Value at risk - VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения <math>R_t(T)</math>: параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте - Карло; анализ сценариев.</p>	2

№ Раздела	Тема	Кол-во часов
3	<p>Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства. Основные контракты, заключаемые при передаче риска. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками. Снижение предпринимательских рисков. Методы проверки деловых партнеров правила пяти «С». Управление информационными рисками. Группы информационных рисков. Методы финансирования рисков и схема их классификации. Покрытие убытка из текущего дохода (Current expensing of losses). Покрытие убытка из резервов (Reserving). Покрытие убытка за счет использования займа (Borrowing). Покрытие убытка на основе самострахования (Self-Insurance). Создание кэптиновых страховых организаций (captive insurance). Покрытие ущерба за счет передачи ответственности на основе договора (Contractual transfer). Покрытие убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов (Budget support). Покрытие убытка на основе спонсорства (Sponsorship).</p>	3
4	<p>Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций. Расчет рейтинговых значений совокупных вероятностей периодов</p>	3



№ Раздела	Тема	Кол-во часов
5	Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей	3
	<b>Итого:</b>	<b>13</b>

**Требования к самостоятельной работе по дисциплине** включают: указание трудоемкости и перечень вопросов по дисциплине, выносимых на самостоятельное изучение; компетенции, формируемые в ходе самостоятельной работы; виды самостоятельной работы студентов; технологическую карту самостоятельной работы; методические рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы.

***Вопросы для самопроверки и рекомендуемая литература***

№ раздела	Вопросы для самопроверки	Список рекомендуемой литературы
1	Основные определения и понятия риск-менеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность». Основные элементы и этапы управления риском. Манипулирование риском. Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента; управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. Правила риск-менеджмента. Расчет коэффициента риска. Функции отдела рискованных вложений капитала. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. Перечень документов, характеризующих	Основная литература: №№ 1, 2, 5  Дополнительная литература: №№ 1, 3, 4, 9.

	<p>финансовое состояние организации. Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (Е, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск не востребоваемости продукции. Форс - мажорные риски.</p>	
2	<p>Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Частичная неопределенность. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма</p>	<p>Основная литература: №№ 1, 2, 3.</p> <p>Дополнительная литература: №№ 1, 3, 4, 5, 9</p>

	<p>доходности (IRR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Value at risk - VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения <math>R_t(T)</math>: параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте - Карло; анализ сценариев.</p>	
3	<p>Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства. Основные контракты, заключаемые при передаче риска. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками. Снижение предпринимательских рисков. Методы проверки деловых партнеров правила пяти «С». Управление информационными рисками. Группы информационных рисков. Методы финансирования рисков и схема их классификации. Покрытие убытка из текущего дохода (Current expensing of losses). Покрытие убытка из</p>	<p>Основная литература: №№ 1, 2, 5</p> <p>Дополнительная литература: №№ 1, 3, 5, 7, 8, 9</p>

	резервов (Reserving). Покрытие убытка за счет использования займа (Borrowing). Покрытие убытка на основе самострахования (Self-Insurance). Создание кэптиновых страховых организаций (captive insurance). Покрытие ущерба за счет передачи ответственности на основе договора (Contractual transfer). Покрытие убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов (Budget support). Покрытие убытка на основе спонсорства (Sponsorship).	
4	Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций. Расчет рейтинговых значений совокупных вероятностей периодов	Основная литература: №№ 1, 2, 5  Дополнительная литература: №№ 1, 4, 5, 8, 9, 10.
5	Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей	Основная литература: №№ 1, 2, 5  Дополнительная литература: №№ 1, 3, 5, 8, 9, 10.

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Вопросы для самостоятельной подготовки к занятиям лекционного типа

№ раздел а	Название раздела	Тема	Кол-во часов
1	Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента	Основные определения и понятия риск-менеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность». Основные элементы и этапы управления риском. Манипулирование риском. Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента; управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. Правила риск-менеджмента. Расчет коэффициента риска. Функции отдела рискованных вложений капитала. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.	17
2	Классификация рисков	Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспортный риск - четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск невостребованности продукции. Форс-мажорные риски.	19
3	Анализ и оценка степени риска	Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы	22

№ раздел а	Название раздела	Тема	Кол-во часов
		<p>управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Полная определенность. Частичная неопределенность. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма доходности (IRR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Value at risk - VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения <math>R_t(T)</math>: параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте - Карло; анализ сценариев.</p>	
4	Управление рисками, как система менеджмента	<p>Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового</p>	25

№ раздел а	Название раздела	Тема	Кол-во часов
		полиса или свидетельства. Основные контракты, заключаемые при передаче риска. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками.	
5	Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии. Портфельный менеджмент	Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций. Расчет рейтинговых значений совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей.	27
	<b>ИТОГО</b>		<b>108</b>

**Цель и результат самостоятельной работы студента по дисциплине.**  
Самостоятельная работа студента, изучающего дисциплину «Информационные основы

управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» направлена на формирование следующих **умений и навыков** студента:

- решать задачи, иллюстрирующие основные понятия и методы, включенные в программу;
- применять знания, полученные в ходе изучения курса, для принятия практических решений в профессиональной сфере и повседневной жизни.

#### **Владений:**

- методиками расчетов;
- методиками количественного анализа и моделирования.

#### **Темы самостоятельных работ**

1. Риск и экономические решения.
2. Роль правительства в управлении риском.
3. Процесс управления риском финансовой системы.
4. Схемы переноса риска: хеджирование, страхование, диверсификация.
5. Перенос риска и экономическая эффективность.
6. Место и роль рисков в экономической деятельности
7. Рисковые инвестиционные процессы
8. Кредитные риски
9. Стратегия управления рисками
10. Страхование риска
11. Хеджирование, как способ снижения рисков
12. Институты управления риском.
13. Портфельная теория: статистический анализ для оптимального управления  
риском.
14. Ставки доходности рискованных активов.
15. Рыночные индексы и стратегия индексирования.
16. Риски инвестиционного портфеля
17. Концепция эффективности портфеля.
18. Портфели из двух рискованных активов.
19. Влияние фактора времени на диверсификацию активов.
20. Риски рынка капитала
21. Применение ЦМРК для формирования портфеля ценных бумаг.
22. Модификация ЦМРК и ее возможные альтернативы.
23. Хеджирование риска с помощью форвардных и фьючерсных контрактов.
24. Хеджирование валютного риска с помощью свопа.



25. Хеджирование риска невыполнения обязательств.
26. Минимизация расходов на хеджирование.
27. Диверсификация инвестиций: активы с некоррелируемыми рисками.
28. Опционы как инструмент страхования.
29. Применение опционов для варьирования инвестиционного риска
30. Биномиальная модель оценки стоимости опционов и модель Блэка-Шоулза.
31. Управление рисками домохозяйства (на основе теории человеческого капитала)

При организации обучения по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» преподаватель должен обратить особое внимание на организацию семинарских занятий и самостоятельной работы студентов, поскольку курс предполагает широкое использование интерактивных методов обучения. Для проведения семинарских занятий необходимо активно использовать методы работы в малых группах, вовлечение в индивидуальную работу. Задача преподавателя состоит в максимальном отказе от роли лектора, его функции состоят главным образом в модерации образовательного процесса. Материалы для занятий необходимо обновлять ежегодно, учитывая изменяющиеся условия.

### **Самостоятельная работа студентов**

Получение углубленных знаний по изучаемой дисциплине достигается за счет дополнительных часов к аудиторной работе самостоятельной работы студентов. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с дополнительной научной литературой по проблематике дисциплины, анализа научных концепций и современных подходов к осмыслению рассматриваемых проблем. К самостоятельному виду работы студентов относится работа в библиотеках, в электронных поисковых системах и т.п. по сбору материалов, необходимых для проведения практических занятий или выполнения конкретных заданий преподавателя по изучаемым темам. Студенты могут установить электронный диалог с преподавателем, выполнять посредством него контрольные задания.

Занятия по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» представлены следующими видами работы: лекции, практические занятия, самостоятельной работой студентов.

На практических занятиях студенты выполняют задания, связанные с включенными в программу разделами математики, обсуждением отдельных вопросов, выступлением и участием в дискуссиях, решением задач.

В рамках самостоятельной работы студенты готовят самостоятельно вопросы, приведенные в п. 6, готовятся к семинарским занятиям, осуществляют подготовку к контрольным работам и зачету.

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» проводится в соответствии с Уставом Академии, Положением о текущей аттестации студентов по программам ВПО и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- степень усвоения теоретических знаний;
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы;
- результаты самостоятельной работы.

Активность студента на занятиях оценивается по его выступлениям по вопросам практических занятий.

Кроме того, оценивание студента проводится на *контрольной неделе* в соответствии с распоряжением проректора по учебной работе. Оценивание студента на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия студента (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения студента по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Оценивание студента на занятиях осуществляется с использованием балльно-рейтинговой системы в соответствии с технологической картой дисциплины. Оценивание студента на контрольной неделе также осуществляется по балльно-рейтинговой системе с выставлением оценок в ведомости и указанием количества пропущенных занятий.

## **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. Белов П.Г.. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, СИСТЕМНЫЙ АНАЛИЗ И МОДЕЛИРОВАНИЕ В 2 Т. М: Юрайт, 2014.
2. Н. А. Косолапов ; ред. В. Г. Барановский, Н. И. Иванова ; РАН, Отд-ние глобальных проблем, Ин-т мировой экономики и международных отношений. Глобальное управление: возможности и риски. - М. : ИМЭМО РАН, 2015. - 314 с. - ISBN 978-5-9535-0433-1.

**6.2.Дополнительная литература**

3. Воронцовский А.В. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ. М: Юрайт, 2016
4. Управление рисками: Учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления, (ISBN / ISSN: 5-238-00861-9) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 511 с.
5. Авдошин, С.М. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С.М. Авдошин, Е.Ю. Песоцкая. - М.: ДМК Пресс, 2011. - 176 с.
6. Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К.В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2013. - 420 с.
7. Волков, А.А. Управление рисками в коммерческом банке: Практическое руководство / А.А. Волков. - М.: Омега-Л, 2013. - 156 с.

**6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.**

8. Леонович, Т.И. Управление рисками в банковской деятельности: Учебный комплекс / Т.И. Леонович. - Минск: Дикта, Мисанта, 2012. - 136 с.
9. Лященко, В.П. Торговля оружием: проведение НИОКР, операции со стратегическими материалами и сырьем, риски и управление рисками / В.П. Лященко. - М.: Экономика, 2008. - 351 с.
10. Мамаева, Л.Н. Управление рисками: Учебное пособие / Л.Н. Мамаева. - М.: Дашков и К, 2013. - 256 с.
11. Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. - М.: Дашков и К, 2012. - 288 с.
12. Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. - М.: Дашков и К, 2013. - 288 с.
13. Плошкин, В.В. Оценка и управление рисками на предприятиях: Учебное пособие / В.В. Плошкин. - Ст. Оскол: ТНТ, 2013. - 448 с.
14. Рыхтикова, Н.А. Анализ и управление рисками организации: Учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум, 2012. - 240 с.
15. Стребел, П. Грамотные ходы. Как умные стратегия, психология и управление рисками обеспечивают успех бизнеса / П. Стребел, Э. Олссон; Пер. с англ. А. Столяров. - М.: Олимп-Бизнес, 2013. - 208 с.
16. Уродовских, В.Н. Управление рисками предприятия: Учебное пособие / В.Н. Уродовских. - М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2012. - 168 с.
17. Федорова, Т.А. Управление рисками и страхование в туризме: Учебное пособие / Т.А. Федорова. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 192 с.

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

18. ГОСТ Р ИСО/ТО 18128 НАЦИОНАЛЬНЫЙ СТАНДАРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Оценка рисков для документных процессов и систем обработки записей  
[https://www.eos.ru/upload/pk6/files/Proekt\\_GOST\\_ISO\\_TO\\_18128\\_1\\_red.pdf](https://www.eos.ru/upload/pk6/files/Proekt_GOST_ISO_TO_18128_1_red.pdf)
19. НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ  
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ  
[http://pravo.mgimo.ru/sites/default/files/pdf/16\\_zagrebelnayans\\_shevelevaan.pdf](http://pravo.mgimo.ru/sites/default/files/pdf/16_zagrebelnayans_shevelevaan.pdf)

#### **6.5. Интернет ресурсы**

20. Принципы управления процентным риском холдинга. [Электронный ресурс] –  
Режим доступа: <http://www.hedging.ru/publications/54>
21. Банковское обозрение [Электронный ресурс] – Режим доступа:  
<http://bo.bdc.ru/2004/9/> Корпоративное управление в России: [Электронный ресурс]  
– Режим доступа: <http://www.corp-gov.ru>

#### **6.6. Иные источники.**

22. ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ -  
[http://www.csc.ac.ru/news/1999\\_1/99-1-8-2.pdf](http://www.csc.ac.ru/news/1999_1/99-1-8-2.pdf)
23. Бадретдинова А. А. ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ  
РИСКОВ. Электронный журнал Экономические науки, №58-6,  
<http://novainfo.ru/article/10945>

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

Информационно-методический ресурс по вопросам экономики, финансов, менеджмента и маркетинга на предприятии: [Электронный ресурс]: Административно-управленческий портал. – Режим доступа: <http://www.aup.ru>

Федеральная служба государственной статистики: [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.gks.ru>

Федеральная служба России по финансовому оздоровлению и банкротству: [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.fsforus.ru>

Сайт "Корпоративный менеджмент". [Электронный ресурс] – Режим доступа:  
<http://www.cfin.ru>

Сайт информационного агентства "РосБизнесКонсалтинг". [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.rbc.ru>

Сайт инвестиционной компании "Финам". [Электронный ресурс] – Режим доступа:  
<http://www.finam.ru>

Сайт РТС. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.rts.ru>

Сайт ММВБ". [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.micex.ru>

Для обеспечения обучения студентов по дисциплине «Информационные основы управления рисками при принятии стратегических управленческих решений» Академия располагает следующей материально-технической базой:

- лекционными аудиториями, оборудованными видеопроекторным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном и имеющие выход в сеть Интернет;

- помещениями для проведения семинарских и практических занятий, оборудованными учебной мебелью;

- библиотеку, имеющую рабочие места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет;
- компьютерными классами.