

Документ подписан простой электронной подписью.  
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 21.06.2022 11:46:21

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Самарский государственный экономический университет»**

**Институт** Институт экономики предприятий

**Кафедра** Метакафедра (УМУ)

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета

(протокол № 9 от 31 мая 2022 г.)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Наименование дисциплины** Б1.В.10 Управление рисками

**Основная профессиональная образовательная программа** 43.03.02 Туризм программа Управление бизнесом в сфере туризма

Квалификация (степень) выпускника Бакалавр

Самара 2022

## Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

## 1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Управление рисками входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений блока Б1.Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Философия, История (история России, всеобщая история), Основы финансового и экономического анализа, Технологии работы в социальных сетях, Информационно-коммуникационные технологии в профессиональной деятельности, Стратегический менеджмент, Экскурсоведение, Предпринимательское дело, Управление человеческими ресурсами, Основы права, Гражданское право, Мировая культура и искусство

Последующие дисциплины по связям компетенций: Реклама и связи с общественностью в туризме

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Управление рисками в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

### Универсальные компетенции (УК):

УК-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Планируемые результаты обучения по программе	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>		
	УК-1	УК-1.1: Знать: процедуры критического анализа, методики анализа результатов исследования и разработки стратегий проведения исследований, организации процесса принятия решения	УК-1.2: Уметь: принимать конкретные решения для повышения эффективности процедур анализа проблем, принятия решений и разработки стратегий.

УК-2 - Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

Планируемые результаты обучения по программе	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>		
	УК-2	УК-2.1: Знать: действующие правовые нормы, принципы и методы декомпозиции задач и анализа имеющихся ресурсов	УК-2.2: Уметь: определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их

	и ограничений	решения	действующих правовых норм и имеющихся ресурсов
--	---------------	---------	--

### 3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

#### Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 7
Контактная работа, в том числе:	36.15/1
Занятия лекционного типа	18/0.5
Занятия семинарского типа	18/0.5
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	89.85/2.5
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации: Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	144
Зачетные единицы	4

#### очно-заочная форма

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 8
Контактная работа, в том числе:	4.15/0.12
Занятия лекционного типа	2/0.06
Занятия семинарского типа	2/0.06
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	121.85/3.38
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации: Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	144
Зачетные единицы	4

### 4. Содержание дисциплины

#### 4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Управление рисками представлен в таблице.

#### Разделы, темы дисциплины и виды занятий

##### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Основы теории принятия рискованных решений	8	8			40	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3

2.	Методы оценки и управления рисками	10	10			49,85	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3
	Контроль	18					
	<b>Итого</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>0.15</b>		<b>89.85</b>	

#### очно-заочная форма

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
Практич. занятия							
1.	Основы теории принятия рискованных решений	1	1			60	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3
2.	Методы оценки и управления рисками	1	1			61,85	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3
	Контроль	18					
	<b>Итого</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0.15</b>		<b>121.85</b>	

#### 4.2 Содержание разделов и тем

##### 4.2.1 Контактная работа

##### Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Основы теории принятия рискованных решений	лекция	Неопределенность и риск. Введение в теорию рисков
		лекция	Факторы риска
		лекция	Стратегии рискованных решений и основные методы управления риском
		лекция	Управленческий механизм риск-менеджмента
2.	Методы оценки и управления риском	лекция	Измерение риска и критерии принятия рискованных решений
		лекция	Методы оценки рисков
		лекция	Основные инструменты риск-менеджмента. Приемы и способы управления рисками.
		лекция	Методы учета рисков долгосрочных инвестиционных проектов. Управление рисками проекта.
		лекция	Портфельное инвестирование. Риск портфеля активов.

\*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

### Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Основы теории принятия рискованных решений	практическое занятие	Неопределенность и риск. Введение в риск-менеджмент
		практическое занятие	Факторы риска
		практическое занятие	Стратегии рискованных решений и основные методы управления риском
		практическое занятие	Управленческий механизм риск-менеджмента
2.	Методы оценки и управления риском	практическое занятие	Измерение риска и критерии принятия рискованных решений
		практическое занятие	Методы оценки рисков
		практическое занятие	Основные инструменты риск-менеджмента. Приемы и способы управления рисками.
		практическое занятие	Методы учета рисков долгосрочных инвестиционных проектов. Управление рисками проекта.
		практическое занятие	Портфельное инвестирование. Риск портфеля активов.

\*\* семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

#### Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

#### 4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Основы теории принятия рискованных решений	- подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Методы оценки и управления риском	- подготовка электронной презентации - тестирование

\*\*\* самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

### 5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

#### 5.1 Литература:

##### Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469401>

##### Дополнительная литература

1. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической

безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468945>

### **Литература для самостоятельного изучения**

1. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487735>
2. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468977>
3. Основы риск-менеджмента / М. Кроуи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468418>
4. Помазанов, М. В. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних рейтингов (ПВР) : практическое пособие для вузов / М. В. Помазанов ; под научной редакцией Г. И. Пеникаса. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 292 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12361-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471030> (дата обращения: 26.11.2021).
5. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебное пособие для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 182 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05843-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/473824>
6. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458713>

### **5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения**

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business
2. Office 365 ProPlus, Microsoft Office 2019, Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)

### **5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся**

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
3. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

### **5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся**

1. справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

### **5.5. Специальные помещения**

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор
---	---

	Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

## 6. Фонд оценочных средств по дисциплине Управление рисками:

### 6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	-
	Тестирование	+
	Практические задачи	+
	Оценка контрольных работ (для заочной формы обучения)	-
Промежуточный контроль	Зачет	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования, утвержденными Ученым советом ФГАОУ ВО СГЭУ, протокол № 9 от 31.05.2022; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет»

**6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе**

**Универсальные компетенции (УК):**

УК-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач

Планируемые результаты обучения по программе	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>		
	УК-1.1: Знать: процедуры критического анализа, методики анализа результатов исследования и разработки стратегий проведения исследований, организации процесса принятия решения	УК-1.2: Уметь: принимать конкретные решения для повышения эффективности процедур анализа проблем, принятия решений и разработки стратегий.	УК-1.3: Владеть (иметь навыки): методами установления причинно-следственных связей и определения наиболее значимых среди них; методиками постановки цели и определения способов ее достижения; методиками разработки стратегий действий при проблемных ситуациях
Пороговый	Основные приемы и способы обработки собранной информации для принятия управленческих решений в системе риск-менеджмент	Анализировать проблемную ситуацию, осуществлять поиск и систематизацию информации для принятия управленческих решений	Навыками анализа и систематизации данных, методами установления причинно-следственных связей в целях принятия управленческих решений
Стандартный (в дополнение к пороговому)	Методы поиска, критического анализа и систематизации информации в целях идентификации, ранжирования рисков и принятия управленческих решений	Критически исследовать проблемную ситуацию, разработать эффективные процедуры принятия управленческих решений	Навыками систематизации данных, методиками постановки цели и определения способов ее достижения; разработки и содержательной аргументации управленческих решений по проблемной ситуации
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартно)	Методики критического анализа, установления причинно-следственных связей и систематизации информации в целях идентификации, оценки и ранжирования рисков, разработки стратегических и тактических решений в системе риск-менеджмента	На основе критического анализа и установления причинно-следственных связей выявлять и систематизировать факторы риска, разрабатывать стратегические и тактические решения в области управления рисками	Навыками оценки проблемной ситуации на основе использования инструментария риск-менеджмента в целях разработки оптимальных управленческих решений; методиками разработки стратегий действий при проблемных ситуациях

УК-2 - Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

Планируемые результаты	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>
------------------------	--

обучения по программе			
	УК-2.1: Знать:	УК-2.2: Уметь:	УК-2.3: Владеть (иметь навыки):
	действующие правовые нормы, принципы и методы декомпозиции задач и анализа имеющихся ресурсов и ограничений	определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения	навыками разработки оптимальных способов решения поставленных задач, исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов
Пороговый	принципы и методы декомпозиции задач, основы принятия управленческих решений в системе риск-менеджмента	Определять круг задач в рамках поставленной цели, выявлять проблемы и риски	Практическими навыками определения и решения задач с учетом рисков и ограничений
Стандартный (в дополнение к пороговому)	основы принятия управленческих решений, принципы и методы декомпозиции задач, оценки альтернативных вариантов с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Предлагать альтернативные способы решения задач, прогнозировать ожидаемые результаты с учетом имеющихся ресурсов, ограничение и рисков	Практическими навыками поиска и обоснования альтернативных решений проблемных ситуаций, прогнозирования ожидаемых результатов
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	основы принятия управленческих решений, методы оценки и прогнозирования альтернативных вариантов с учетом действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Определять круг задач в рамках поставленной цели, обосновывать оптимальные варианты их решений и прогнозировать ожидаемые результаты исходя из имеющихся ресурсов, ограничений и потенциальных рисков	Методами поиска и обоснования оптимальных решений проблемных ситуаций, практическими навыками прогнозирования ожидаемых результатов

### 6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Основы теории принятия рискованных решений	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	Оценка презентаций Тестирование Практические задачи	Зачет
2.	Методы оценки и управления риском	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	Оценка презентаций Тестирование Практические задачи	Зачет

## 6.4.Оценочные материалы для текущего контроля

### Примерная тематика презентаций

Раздел дисциплины	Темы
Основы теории принятия рискованных решений	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Неопределенность и риск при инвестировании: направления отражения риска в расчетах экономической эффективности инвестиционных проектов.</li><li>2. Разработка системы управления инвестиционными рисками.</li><li>3. Анализ внешних и внутренних источников рисков инвестиционного проекта.</li><li>4. Разработка стратегий управления рисками.</li><li>5. Этапы управления рисками и их характеристика</li><li>6. Диверсификация как стратегия уменьшения риска.</li><li>7. Страхование рисков реализации и финансирования инвестиционных проектов.</li><li>8. Направления самострахования инвестиционных рисков на предприятии.</li><li>9. Использование предельных значений параметров инвестиционного проекта.</li><li>10. Зарубежная практика риск-менеджмента</li></ol>
Методы оценки и управления риском	<ol style="list-style-type: none"><li>11. Анализ чувствительности показателей эффективности проекта к изменению исходных параметров</li><li>12. Экономико-математические методы оценки риска</li><li>13. Метод экспертных оценок</li><li>14. Риски структуры активов по степени их ликвидности</li><li>15. Риски потери платежеспособности. Построение шкалы риска потери платежеспособности</li><li>16. Риски потери финансовой устойчивости</li><li>17. Метод картографирования рисков</li><li>18. Метод Монте-Карло</li><li>19. Метод анализа чувствительности проекта</li><li>20. Сценарный метод</li><li>21. Метод Дельфи</li><li>22. Метод моделирования экономических процессов при оценке риска</li><li>23. Зарубежные модели прогнозирования банкротства</li><li>24. Отечественные модели прогнозирования банкротства</li><li>25. Финансовые риски</li><li>26. Бета-коэффициент при оценке финансовых рисков</li><li>27. Использование ценовой модели капитальных активов (САРМ) для расчета дохода по инвестиционному проекту с учетом риска</li><li>28. Коэффициент Шарпа при оценке финансовых рисков</li><li>29. Основные формы снижения риска: распределение риска между участниками</li><li>30. Синдикат как способ снижения рисков</li><li>31. Проектное финансирование как способ снижения рисков</li><li>32. Венчурное финансирование</li><li>33. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг</li><li>34. Франчайзинг и факторинг как способы снижения рисков</li><li>35. Применение теории математических игр в риск-менеджменте</li><li>36. Математические методы рискованного моделирования</li><li>37. Диагностика банкротства предприятий</li></ol>

**Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций**

размещены по ссылке: <https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=1917>

Как называются риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль?

- чистыми
- критическими
- спекулятивными

Как называются риски, которые обусловлены деятельностью самого предприятия?

- внешними
- внутренними
- чистыми

Какие из перечисленных рисков относятся к коммерческим?

- риск, связанный неисполнением сметы инвестиционного проекта
- риск, связанный с финансированием инвестиционного проекта
- риск, связанный с разрывом контракта из-за действий властей страны, в которой находится компания-контрагент
- риск, связанный с реализацией товара (услуг) на рынке

К группе финансовых рисков, связанных с покупательной ---способностью, относятся оборотный риск

- риск снижения доходности
- инфляционный риск
- валютный риск

К какой группе методов управления рисками относится использование набора мероприятий, дающих возможность полностью избежать влияния тех или иных неблагоприятных событий?

- методы компенсации рисков
- методы уклонения от рисков
- методы локализации рисков
- методы диверсификации рисков

К какой группе методов управления рисками относится передача финансирования риска на основе договора?

- методы локализации рисков
- методы компенсации рисков
- методы уклонения от рисков
- методы передачи рисков

На какие виды подразделяются риски по уровню финансовых потерь?

- допустимый, критический и катастрофический
- недопустимый, допустимый и критический;
- критический, катастрофический и недопустимый.

Расставьте функции риск-менеджмента в правильной последовательности

- 1.контроль риска
- 2.реагирование на риск
- 3.оценка риска
- 4.идентификация риска

Что является принципом действия механизма диверсификации?

- избежание рисков
- + разделение рисков
- отказ от рисков

Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?

- вероятностный метод

- построение дерева решений
- метод сценариев
- анализ чувствительности

Управление риском – это

- отказ от рискованного проекта
- комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него
- комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска

Дисперсия и среднеквадратическое отклонение относится к такой группе оценки рисков как

- статистические методы
- математические методы
- философские методы

Определите относительную степень риска (коэффициент вариации проекта), если стандартное отклонение равно 10,14, среднее ожидаемое значение 118,5 тыс. руб.

- 0,09
- 0,9
- 1
- 0,034

Исходя из предположения, что предприятие имеет низкую толерантность к риску, определить наиболее подходящего исполнителя проекта, если при расчете показателей по первому исполнителю коэффициент вариации равен 0,09, по второму – 0,31

- исполнитель 1
- исполнитель 2

Даны NPV наилучшему, наихудшему и ожидаемому варианту: 13 839 тыс. руб., -13 502 тыс. руб. и 860 тыс. руб. Вероятность реализации наилучшего и наихудшего варианта -20%, ожидаемого варианта – 60%. Определите среднее ожидаемое значение NPV для расчета риска проекта --583,4 тыс. руб.

- 1 197 тыс. руб.
- 15 201 тыс. руб.

Предположим, что бюджет проекта составит 120 тыс. руб. с вероятностью 80%, 100 тыс. руб. с вероятностью 15% и 150 тыс. руб. с вероятностью 5%. Определите среднее ожидаемое значение бюджета проекта для расчета риска проекта

- 118,5 тыс. руб.
- 81000 тыс. руб.
- 54,6 тыс. руб.

Объективный метод определения вероятности основан на

- экспертных оценках
- вычислении частоты, с которой происходят некоторые события
- комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события
- нет верного ответа

Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (Pt) при полной определенности?

- 0,3
- 0,7
- близкой к единице
- близкой к нулю

Анализ чувствительности ЧДД показывает

- эффективен ли проект

- является ли проект финансово реализуемым
- насколько сильно изменится ЧДД при изменении исходных данных
- какой доход получит фирма

Коэффициент вариации по проекту А составил 0,8, по проекту В – 0,5, по проекту С – 0,7. Какой проект является менее рискованным?

- проект А
- проект В
- проект С

Для инвестиционного проекта А рассчитайте математическое ожидание (среднее ожидаемое значение) доходности, если ЧДД оптим. 900 тыс. руб., ЧДД ожидаем. - 700 тыс. руб., а ЧДДпессим. – 500 тыс. руб. Вероятность оптимистического сценария – 0,3, пессимистического – 0,2.

- 720 тыс руб.
- 820 тыс. руб.
- 2100 тыс. руб.
- 1767 тыс руб.

**Практические задачи** размещены по ссылке: <https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=1917>

Раздел дисциплины	Задачи														
Основы теории принятия рисковых решений	<p><b>Задача 1.</b>            Дайте количественную оценку предпринимательских рисков «Швейной фабрики» (табл.1) и составьте перечень возможных мероприятий, которые позволят снизить воздействие рисков, опираясь на данные статистики:            вероятность возникновения риска некачественного выполнения работ увеличится с уменьшением разрядов работающего персонала. Ущерб от этого риска (который в среднем составляет порядка 500 долл. в год) уменьшается в 2 раза, если большинство сотрудников имеют стаж работы от 1 года и разряд, начиная с третьего;            внутренние техногенные риски (пожары и аварии от неправильного обращения с электроприборами) возникают в среднем 2 раза в год. Если офис будет оборудован системой противопожарной безопасности (тепловыми датчиками и т.д.), то вероятность возникновения пожара составит 1 раз в два года. Стоимость имущества, находящегося в зоне бедствия, составляет 1790 долл;            выход оборудования из строя происходит в основном по причине резких колебаний напряжения в сети.            По другим видам рисков статистика не ведется.</p> <p style="text-align: right;">Таблица 1</p> <table border="1" data-bbox="391 1624 1503 2004"> <thead> <tr> <th data-bbox="391 1624 890 1809">Предпринимательские риски</th> <th data-bbox="890 1624 1295 1809">Ущерб до осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.</th> <th data-bbox="1295 1624 1503 1809">Ущерб после осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="391 1809 890 1886">Риск некачественного выполнения работ</td> <td data-bbox="890 1809 1295 1886"></td> <td data-bbox="1295 1809 1503 1886"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="391 1886 890 1962">Риск выхода оборудования из строя</td> <td data-bbox="890 1886 1295 1962"></td> <td data-bbox="1295 1886 1503 1962"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="391 1962 890 2004">Риск пожара и аварий</td> <td data-bbox="890 1962 1295 2004"></td> <td data-bbox="1295 1962 1503 2004"></td> </tr> </tbody> </table> <p>Достаточно ли собранной информации и проведенных расчетов для того, чтобы приступить к реализации предложенных выше мероприятий?</p> <p><b>Задача 2.</b>            На основе данных, собранных при прохождении практики, студенты дают</p>			Предпринимательские риски	Ущерб до осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.	Ущерб после осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.	Риск некачественного выполнения работ			Риск выхода оборудования из строя			Риск пожара и аварий		
Предпринимательские риски	Ущерб до осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.	Ущерб после осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.													
Риск некачественного выполнения работ															
Риск выхода оборудования из строя															
Риск пожара и аварий															

характеристику реально действующего предприятия и его продукции, выявляют наиболее значимые для него риски. Описание предприятия должно включать в себя следующие данные:  
 название организации;  
 виды деятельности;  
 масштаб деятельности (размер бизнеса);  
 регион, в котором работает предприятие;  
 объемы производства и реализации продукции (оказания услуг);  
 численность персонала;  
 финансовая отчетность предприятия;  
 другие данные, которые студенты посчитают необходимыми.  
 Далее на основе метода экспертных оценок студентам необходимо дать оценку выявленным рискам, проранжировать их с точки зрения значимости и вероятности возникновения.

**Задача 3.**

На основе данных предыдущей задачи студентам необходимо представить перечень возможных методов управления выявленными рисками.

Результаты работы группы презентуются ее представителем в виде короткого доклада, а затем подвергаются обсуждению. Работа группы оценивается не только по качеству представленных результатов, но и по степени ее участия в обсуждении.

**Задача 4.**

Построить карту рисков на основе данных таблицы 1.

Таблица 1

Вид риска	Вероятность возникновения риска, доли единицы	Потери в результате воздействия рисков, тыс. долл.
Риск нарушения сроков и объемов поставки материалов	0,40	200
Риск отсутствия материалов и ресурсов необходимого качества и свойств	0,30	250
Риск изменения состояния грунта	0,20	1700
Риск задержки платежей инвестором	0,20	700
Риск нарушения согласованности финансовых потоков	0,25	400
Риск срыва планов реализации проекта из-за ошибок в инвестиционном/финансовом плане	0,40	780
Риск возникновения несчастного случая	0,10	2000

Методы оценки и управления риском

**Задача 5.**

Даны три варианта рискованных инвестиций и выделены четыре будущих состояний экономики (табл.1). Проверьте, выполняются ли условия абсолютного доминирования и доминирования по состоянию в каждом случае. Поясните отличия рассматриваемых видов доминирования

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики			
	1-е	2-е	3-е	4-е
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$
1	16	15	19	20
2	13	14	13	9
3	14	10	12	11

### Задача 6.

Проверьте, выполняется ли для данных, приведенных в таблице 1, условия доминирования по вероятности

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики			
	1-е	2-е	3-е	4-е
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$
1	5	15	30	12
2	12	34	35	15
3	11	20	30	14

### Задача 7.

Используя данные, приведенные в табл. 1, рассчитайте ожидаемую доходность и риск в форме дисперсии и стандартного отклонения. Заполните недостающие данные в таблице и сделайте выводы

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискового проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	Ожидаемая доходность	D	$\delta$
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			

### Задача 8.

Используя данные, приведенные в табл. 1, приведите расчеты полудисперсии для акций каждого вида. Сравните оценку риска в форме дисперсии и полудисперсии.

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискового проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	Ожидаемая доходность	D	$\delta$
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			

### Задача 9.

Используя данные, приведенные в табл. 1, приведите расчеты полудисперсии для акций каждого вида. Сравните оценку риска в форме дисперсии и полудисперсии.

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискового проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	r	D	$\delta$
	$P_1=0,2$	$P_2=0,4$	$P_3=0,1$	$P_4=0,3$			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			

**Задача 10.**

Используя данные таблицы, определите более предпочтительную акцию по величине коэффициента вариации. Поясните смысл полученных результатов.

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики				Характеристика рискованного проекта		
	1-е	2-е	3-е	4-е	r	δ	V
	P <sub>1</sub> =0,2	P <sub>2</sub> =0,4	P <sub>3</sub> =0,1	P <sub>4</sub> =0,3			
1	16	15	19	20			
2	13	14	13	9			
3	14	10	12	11			

**Задача 11**

Определите, какой из видов деятельности является наименее рискованным, если известны данные о рентабельности каждого вида деятельности за ряд лет (табл.1).

Рентабельность видов деятельности А и Б

Таблица 1

Год	2018	2019	2020	2021
Рен. А	0,26	0,28	0,17	0,37
Рен. Б	0,11	0,65	0,26	0,1

**Задача 12**

Определите уровень ценового риска по данным экспертного опроса (табл.1).

Уровень значимости экспертов: Иванов – 0,8; Сидоров – 0,6.

Таблица 1

Планируемое изменение цены	Иванов		Сидоров	
	Вероятность	Цена, руб./шт.	Вероятность	Цена, руб./шт.
Цена вырастет	0,3	15	0,1	12
Цена не изменится	0,5	10	0,4	10
Цена снизится	0,2	8	0,5	8

**Задача 13**

Рассчитайте риск и доходность ценных бумаг А и В, а также риск и доходность портфеля, состоящего из ценных бумаг А и В, если доля ценной бумаги А составляет 30%, доля ценной бумаги В – 70%. Значения доходности данных ценных бумаг приведены в таблице 1.

Таблица 1

Годы	Доходность А	Доходность В
1	0,1	0,12
2	0,16	0,18
3	0,14	0,14
4	0,17	0,15

**Задача 14**

На основе данных таблицы, определить риск и доходность портфеля, состоящего из двух ценных бумаг, доля каждой из которых в портфеле 0,5.

Рассчитайте доходность и риск вложений в каждую ценную бумагу и соотнесите с доходностью и риском портфеля.

Таблица 1

Год	Доходность А, %	Доходность В, %
1	8	14

2	10	15
3	5	-10
4	- 1	0
5	4	20

### Задача 15

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала:  
Таблица 1

Вариант	Результаты деятельности (прибыль)		
	1 (0,2)	2 (0,5)	3 (0,3)
А	80	90	110
В	70	40	30
С	40	60	70

### Задача 16

Рассчитайте среднее ожидаемое значение.

Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, 30 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. была получена в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. была получена в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 24 случаях.

### Задача 17

Эксперты компании «АРС» определили следующие показатели прибыли в зависимости от ситуации на рынке (в млн. руб.):

Таблица 1

Стратегия компании	Прибыль в зависимости от ситуации		
	Ситуация №1	Ситуация №2	Ситуация №3
1.Холодильники	48	67	52
2.Морозильники	89	24	46
3.Кондиционеры	72	49	76

Если существует риск (эксперты считают наиболее вероятным реализацию ситуации №1 – 40%, №2 –35%, №3 –25%), то какую стратегию следует считать оптимальной?

### Задача 18

Провести анализ чувствительности ЧДД проекта строительства производственного предприятия. Исходные данные приведены в табл. 1. Факторы для анализа чувствительности – это объем производства и цена 1 единицы продукции

Таблица 1

Показатели	1	2	3	4	5	6
Инвестиции, тыс. руб.	450	450				
Объем производства, м <sup>3</sup> /кв.			800	800	800	800
Цена единицы продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			5	5	5	5

Переменные затраты на единицу продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			4	4	4	4
Постоянные расходы, тыс. руб., в том числе амортизация			200	200	200	200
			50	50	50	50

**Задача 19**

Провести анализ чувствительности ЧДД проекта строительства производственного предприятия. Исходные данные приведены в табл. 1. Факторы для анализа чувствительности – это налог и ставка дисконта.

Таблица 1

Показатели	1	2	3	4	5	6
Инвестиции, тыс. руб.	450	450				
Объем производства, м <sup>3</sup> /кв.			800	800	800	800
Цена единицы продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			5	5	5	5
Переменные затраты на единицу продукции, тыс. руб. / м <sup>3</sup>			4	4	4	4
Постоянные расходы, тыс. руб., в том числе амортизация			200	200	200	200
			50	50	50	50

**Задача 20.**

Используя таблицу предыдущей задачи, рассчитать ЧДД по четырем сценариям:

1. Консервативный сценарий – сохраняются данные табл. 2.
2. Оптимистический сценарий – постоянные затраты и инвестиции снижаются на 10 %.
3. Пессимистический сценарий – постоянные затраты и инвестиции увеличиваются на 10 %.
4. Смешанный сценарий – объем производства снижается на 10 % при одновременном увеличении цены единицы продукции и переменных затрат на 10 %.

**6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации**

**Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета**

Раздел дисциплины	Вопросы
Основы теории принятия рискованных решений	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Место и роль рисков в экономической деятельности</li> <li>2. Особенности рисков предпринимательской деятельности</li> <li>3. Управление рисками как специфическая область менеджмента</li> <li>4. Сущность риск-менеджмента как системы управления риском и экономическими отношениями</li> <li>5. Процесс управления риском и его основные этапы</li> <li>6. Особенности принятия решений в условиях неопределенности будущих результатов</li> <li>8. Внешние риски</li> <li>9. Внутренние риски</li> </ol>

	<p>10. Этапы управления рисками и их характеристика</p> <p>11. Идентификация рисков.</p> <p>12. Характеристика оценки и анализа рисков. Выбор методов оценки, адекватных каждому виду рисков</p> <p>13. Содержание и основные принципы разработки стратегий управления рисками</p> <p>14. Характеристика основных стратегий управления риском</p> <p>15. Основные мероприятия тактики управления рисками</p> <p>16. Косвенные методы учета риска</p>
Методы оценки и управления риском	<p>17. Направления отражения риска в расчетах эффективности инвестиций</p> <p>18. Классификация направлений и методов оценки риска</p> <p>19. Учет рисков в исходной информации</p> <p>20. Учет рисков при обосновании рисковой премии</p> <p>21. Экспертный метод обоснования величины рисковой премии</p> <p>22. Статистический метод обоснования риска</p> <p>23. Графическая интерпретация риска в зависимости от величины потерь</p> <p>24. Характеристика вероятностных показателей оценки риска: дисперсии, среднего квадратичного отклонения, коэффициента вариации</p> <p>25. Использование бета-коэффициентов для оценки уровня инвестиционного риска</p> <p>26. Использование ценовой модели капитальных активов (САРМ) для расчета дохода по инвестиционному проекту с учетом риска</p> <p>27. Содержание поэлементного и агрегированного расчета рисковой премии</p> <p>28. Содержание и этапы проведения анализа чувствительности</p> <p>29. Метод сценариев как один из способов анализа чувствительности</p> <p>30. Использование метода имитационного моделирования для анализа инвестиционных рисков</p> <p>35. Этапы реализации метода имитационного моделирования</p>

#### 6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

##### Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы
«зачтено»	УК-1, УК-2
«не зачтено»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне