

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Костромской государственной университет»

(КГУ)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Управление рисками**

Специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация: Экономическая безопасность

Квалификация выпускника: Экономист

**Кострома  
2023**

Рабочая программа дисциплины «Управление рисками» разработана в соответствии: с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, Приказ Минобрнауки России от 14.04.2021 № 293 «Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, с учебными планами по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация Экономическая безопасность,

Разработал: Чернов Алексей Юрьевич, доцент кафедры экономики и экономической безопасности, к.э.н., доцент

Рецензенты: Орлов Валентин Владимирович,  
президент Союза «Торгово-промышленная палата Костромской области», к.э.н.

#### ПРОГРАММА УТВЕРЖДЕНА:

Заведующий кафедрой экономики и экономической безопасности  
Палаш Светлана Витальевна, д.э.н., доцент  
на заседании кафедры экономики и экономической безопасности  
(протокол заседания кафедры № 8 от 24.04.2023 г.)

## 1. Цели и задачи освоения дисциплины

**Цель дисциплины** – сформировать у студентов базовую систему знаний о теории и управлении рисками, их оценке, охарактеризовать особенности их возникновения и способы контроля.

**Задачи дисциплины** – раскрыть понятия неопределенности и риска, дать студентам теоретические знания в области управления рисками; научить применять методики оценки различных видов риска, обучить навыкам работы с нормативными правовыми актами, различными формами отчетов и отчетности, статистическим и фактическим материалом, служащими информационной базой для анализа рисков финансово-хозяйственной деятельности.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**освоить компетенции:**

**Код и наименование профессиональной компетенции выпускника:**

**ПК-1** Способен осуществлять планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

**Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-1.1** Осуществляет планирование интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

**ИК ПК-1.2** Осуществляет координирование интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

**ИК ПК-1.3** Осуществляет нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

**Код и наименование результатов обучения по профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-1.1 З-1** Знает методологические основы стратегического планирования

**ИК ПК-1.1 З-2** Знает методы управления рисками организации

**ИК ПК-1.1 З-3** Знает основы планирования интегрированной комплексной деятельности подразделений организации по управлению рисками

**ИК ПК-1.1 У-1** Умеет планировать интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

**ИК ПК-1.1 У-2** Умеет координировать интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

**ИК ПК-1.1 У-3** Умеет осуществлять нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

**Код и наименование профессиональной компетенции выпускника:**

**ПК-3** Способен разрабатывать, внедрять и эксплуатировать интегрированную систему управления рисками

**Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-3.1** Разрабатывает интегрированную систему управления рисками

**ИК ПК-3.2** Внедряет интегрированную систему управления рисками

**ИК ПК-3.3** Эксплуатирует интегрированную систему управления рисками

**Код и наименование результатов обучения по профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-3.1 З-1** Знает структуру системы управления рисками

**ИК ПК-3.1 У-1** Умеет осуществлять разработку интегрированной системы управления рисками

**ИК ПК-3.2 У-1** Умеет осуществлять внедрение интегрированной системы управления рисками

**ИК ПК-3.3 З-1** Знает методы и методики анализа и оценки рисков

**ИК ПК-3.3 У-1** Умеет эксплуатировать интегрированную систему управления рисками

**ИК ПК-3.3 У-2** Умеет анализировать и оценивать риски

**Код и наименование профессиональной компетенции выпускника:**

**ПК-5** Способен определять стратегию и политику в области научно-аналитического обоснования, развития и поддержания системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровне

**Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-5.1** определяет стратегию в области научно-аналитического обоснования и развития системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровне

**ИК ПК-5.2** определяет политику в области развития и поддержания системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровне

**Код и наименование результатов обучения по профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-5.1 З-1** Знает цели, задачи, методы, инструменты стратегического планирования в области экономической безопасности и управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровне

**ИК ПК-5.1 У-1** Умеет осуществлять действия по стратегическому планированию в области экономической безопасности и управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровне

**ИК ПК-5.2 З-1** Знает цели, задачи, методы, инструменты политики в области развития и поддержания системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровне

**ИК ПК-5.2 У-1** Умеет осуществлять действия по формированию и реализации политики в области развития и поддержания системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровне

**Код и наименование профессиональной компетенции выпускника:**

**ПК-7** Способен определять цели системы управления рисками, формирование дорожных карт, включая системы раннего предупреждения, ключевые индикаторы рисков, комплекс мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

**Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-7.1** Определяет цели системы управления рисками для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.2** Осуществляет формирование дорожных карт, включая системы раннего предупреждения, для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.3** Определяет ключевые индикаторы рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.4** Определяет комплекс мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

**Код и наименование результатов обучения по профессиональной компетенции выпускника:**

**ИК ПК-7.1 З-1** Знает методологические основы целеполагания в области управления рисками для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.1 У-1** Умеет определять цели системы управления рисками для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.2 З-1** Знает методологические основы формирования дорожных карт, включая системы раннего предупреждения, для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.2 У-1** Умеет формировать дорожные карты, включая системы раннего предупреждения, для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.3 З-1** Знает методологические основы определения ключевых индикаторов рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.3 У-1** Умеет определять ключевые индикаторы рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.4 З-1** Знает методологические основы минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

**ИК ПК-7.4 У-1** Умеет определять комплекс мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

#### **Знать**

- нормативно-правовую базу, определяющую управление рисками, методы планирования деятельности организации и обоснования управленческих решений

- основные закономерности создания и принципы функционирования систем управления рисками, главные направления возникновения угроз показатели, способы, критерии диагностики индикативной системы управления рисками

- цели системы управления рисками, методы формирования дорожных карт, ключевые индикаторы рисков

#### **уметь:**

- формировать систему планов деятельности организации, систему управления рисками, использовать полученные результаты в целях обоснования планов и управленческих решений

- обосновывать выбор методик управления рисками на основе имеющихся данных исследовать социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных рисков

- определять определять цели системы управления рисками, формировать дорожные карты, системы раннего предупреждения, ключевые индикаторы рисков

#### **владеть:**

- навыками сбора и обработки необходимых данных, необходимых для управления рисками, методами планирования навыками организации выполнения планов

- алгоритмами построения систем управления рисками

- навыками по проведению комплекса мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина находится в блоке формируемом участниками образовательных отношений. Изучается в 6 семестре на очной форме обучения и на 4 курсе заочной формы.

Изучение дисциплины связано со следующими дисциплинами и практиками: Экономическая безопасность организаций, Анализ и оценка рисков, Экономическая безопасность региона, Контроллинг в организации, Аудит и контроллинг персонала и др., Производственная практика по профилю профессиональной деятельности, Преддипломная практика, Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена, Подготовка к процедуре защиты и процедура защиты выпускной квалификационной работы.

### 4. Объем дисциплины (модуля)

#### 4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием академических (астрономических) часов и виды учебной работы очная форма обучения

Виды учебной работы	
Общая трудоемкость в зачетных единицах	5
Общая трудоемкость в часах	180
Аудиторные занятия в часах, в том числе:	64
Лекции	32
Практические занятия	32
Лабораторные занятия	-
Самостоятельная работа в часах	77,65
ИКР	2,35
Контроль	36
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

#### Заочная форма обучения

Виды учебной работы	
Общая трудоемкость в зачетных единицах	5
Общая трудоемкость в часах	180
Аудиторные занятия в часах, в том числе:	20
Лекции	10
Практические занятия	10
Лабораторные занятия	-
Самостоятельная работа в часах	148,65
ИКР	0,25
Контроль в часах	9
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

#### 4.2. Объем контактной работы на 1 обучающегося

##### Очная форма обучения

Виды учебных занятий	Количество часов
Лекции	32
Практические занятия	32
Лабораторные занятий	
Консультации	2
Зачет/зачеты	0,35
Экзамен/экзамены	

Курсовые работы	
Всего	66,35

### Заочная форма обучения

Виды учебных занятий	Количество часов
Лекции	10
Практические занятия	10
Лабораторные занятия	
Консультации	2
Зачет/зачеты	0,35
Экзамен/экзамены	
Курсовые работы	
Всего	22,35

## 5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам), с указанием количества часов и видов занятий

### 5.1 Тематический план учебной дисциплины

#### Очная форма обучения

№	Название раздела, темы	Всего, час.	Аудиторные занятия, час.			Сам. работа
			Лекц.	Прак.	Лабор.	
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков	17	4	4		9
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков	17	4	4		9
3.	Методы анализа и оценки риска	17	4	4		9
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	17	4	4		9
5.	Организация процесса управления рисками	17	4	4		9
6.	. Управление финансовыми рисками	17	4	4		9
7.	Управление операционными рисками	17	4	4		9
8	Оценка недвижимости, приносящей доход	11	2	2		7
9	Учет и оценка рисков инвестиционных проектов	11,65	2	2		7,65
	ИКР	2,35				
	Контроль	36				
	Итого	180	32	32		77,65

### Заочная форма обучения

№	Название раздела, темы	Всего, час.	Аудиторные занятия, час.			Сам. работа
			Лекц.	Прак.	Лабор.	
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков	20	2	2		16
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков	18	1	1		16
3.	Методы анализа и оценки риска	18	1	1		16
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	18	1	1		16
5.	Организация процесса управления рисками	20	1	1		18
6.	. Управление финансовыми рисками	20	1	1		18
7.	Управление операционными рисками	18	1	1		16
8	Оценка недвижимости, приносящей доход	18	1	1		16
9	Учет и оценка рисков инвестиционных проектов	18,65	1	1		16,65
	ИКР	2,35				
	Контроль	9				
	Итого	180	10	10		148,65

### 5.2. Содержание

#### Тема 1. Теоретические основы предпринимательских рисков

Место и роль рисков в экономической деятельности предпринимателя. Понятие риска как экономической категории. Причины и источники возникновения предпринимательских рисков. Неопределенность и риск, их свойства и отличительные особенности. Сущность риска. Функции риска в экономике. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике. Основные научные концепции риска. Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска. Отношение к риску классической, неоклассической и маржиналистской экономических школ. Психическое восприятие риска. Выбор решения с учетом склонности к риску и ожидаемой полезности. Функция субъективной полезности Неймана-Моргенштерна Проблемы риска в экономике России.

#### Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков

Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска. Модель отраслевых факторов риска Майкла Портера: новый игрок, крупный заказчик, крупный контракт, крупный поставщик, товар-субститут, усиление конкуренции. Факторы риска:



нейтивные и интегральные, микроэкономического уровня и макроэкономического уровня, и их разновидности, определенные и неопределенные, случайные и нечеткие, природной, поведенческой и целевой неопределенности. Ранние и современные классификации рисков. Чистые и спекулятивные риски. Простые и составные риски. Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Риски отдельной операции, нескольких операций и деятельности предприятия в целом. Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск. Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски. Риски в сфере производства, обращения, управления. Классификация рисков по причине возникновения: природно-естественные, экологические, транспортные, политические, коммерческие риски (сущность, содержание). Коммерческий риск и факторы, его определяющие. Виды коммерческих рисков: имущественные риски, производственные, торговые, финансовые. Сущность и виды финансовых рисков. Риски, связанные с покупательной способностью денег: инфляционный риск, дефляционный риск, валютный риск, риск ликвидности. Сущность и виды инвестиционных рисков: риск упущенной выгоды; риски, снижения доходности (процентный риск, кредитный риск); риски прямых финансовых потерь (биржевые риски, селективные риски, риск банкротства, кредитный риск). Рыночные риски, операционные риски как примеры составных рисков. Реализуемость различных видов рисков для различных направлений деятельности (производственные структуры, торговые структуры, финансовые структуры, участники рынка ценных бумаг). Общие и специфические риски.

### **Тема 3. Методы анализа и оценки риска**

Идентификация (диагностика) рисков компании. Этапы идентификации рисков. Рисковый ландшафт, рисковый профиль, рисковая экспозиция. Информационные аспекты диагностики рисков. Элементы конкурентной разведки в прогнозировании рисков фирмы. Метод симптомов раннего оповещения. Взаимосвязь стратегического анализа и прогнозирования рисков компании, SWOT-анализ. Качественные методы анализа и оценки рисков. Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска. Шкалы риска и характеристика их градаций. Карты и матрицы рисков. Отображение результатов диагностики рисков в разрезе блоков организационной структуры предприятия и по видам риска. Количественные методы оценки рисков. Вероятностные и статистические методы оценки рисков. Показатели чувствительности. Расчетно-аналитический метод, Коэффициент риска. Метод дерева решений и дерева отказов.

### **Тема 4. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски.**

Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Методы снижения рисков. Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии. Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере. Стратегии диверсификации. Математическое обоснование эффекта диверсификации. Локализация рисков. Методы передачи рисков. Страхование, основные понятия и возможности его использования для предпринимателя. Разработка программы страхования предприятий. Хеджирование рисков. Биржевые и внебиржевые инструменты хеджирования. Аутсорсинг, аутстаффинг, факторинг как способы передачи рисков. Методы удержания и компенсации рисков. Самострахование. Создание системы резервов внутри предприятия. Резервные фонды и их формы. Сравнение эффективности методов страхования и самострахования. Метод Хаустона. Учет риска при принятии управленческих решений. Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие). Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: метод минимакса, метод максимина, критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа. Принятие решений в условиях частичной неопределенности.

## **Тема 5. Организация процесса управления рисками**

Основные принципы и подходы к управлению рисками. Интегрированный рискменеджмент. Сущность и содержание риск-менеджмента. Стандарты в области управления рисками. Цели риск-менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Задачи рискменеджмента. Неразрывность зависимости стратегии и тактики риск-менеджмента. Стратегический риск-менеджмент как система управления риском, основанная на долгосрочном прогнозировании, стратегическом планировании, долгосрочных целях предприятия. Тактический риск-менеджмент как совокупность приемов и способов, используемых в конкретной хозяйственной ситуации для достижения целей стратегического риск-менеджмента. Риск-менеджмент как составная часть корпоративной системы управления. Основные этапы процесса управления предпринимательскими рисками. Организация риск-менеджмента на предприятии. Функции и обязанности подразделений риск-менеджмента. Политика и программа управления рисками в компании. Ответственность риск-менеджмента. Организационная структура риск-менеджмента. Взаимосвязь функций рискменеджмента с функциями системы внутреннего контроля компании. Риск-аудит и его связь с процедурами внутреннего контроля в организации. Система внутреннего контроля и аудита компании как основа управления и контроля за внутренними рисками компании. Процессный риск-менеджмент. Бизнес-процессы и связанные с ними процедуры анализа и контроля рисков. Оценка результатов деятельности компании с учетом риска. Показатели эффективности деятельности с учетом риска: RAROC, EVA.

## **Тема 6. Управление финансовыми рисками**

Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный. Волатильность. Способы оценки рыночных рисков. Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях. Мера чувствительности к рыночному риску коэффициент бета. Кредитный риск, сущность и источники возникновения кредитного риска. Три составные части кредитного риска. Определение вероятности дефолта. Ожидаемая подверженность кредитному риску. Методы и инструменты управления кредитным риском. Риск банкротства, его прогнозирование, последствия и процедуры банкротства. Состояние банкротства и его оценка. Юридические последствия банкротства. Государственное регулирование банкротств. Анализ финансового состояния должника арбитражным управляющим. Методы прогнозирования банкротств.

## **Тема 7. Управление операционными рисками**

Операционные риски, источники возникновения и виды. Потери, связанные с операционными рисками. Информационная безопасность организации. Охраняемые законом тайны. Информационные риски. Система информационной безопасности. Виды охраняемых законом тайн. Коммерческая тайна. Режим защиты информации, составляющей коммерческую тайну. Методы защиты информации. Организационно-режимные способы защиты информации. Ответственность за разглашение коммерческой тайны. 14 Каналы утечки информации и инженерно-технические средства ее защиты. Специальные технические средства негласного получения информации (СТС НПИ). Методы обнаружения СТС НПИ. Защита информации программными средствами в компьютерных сетях. Персональные данные и требования к организациям по их защите. Промышленная безопасность и охрана труда. Промышленная безопасность и стратегия управления промышленными рисками. Риск аварий как основной риск критического уровня промышленных предприятий. Опасные производственные объекты (ОПО). Основные законодательные акты в области промышленной безопасности. Организация мероприятий по управлению рисками на ОПО. Экспертиза промышленной безопасности. Деятельность Ростехнадзора по контролю над безопасностью ОПО. Декларация промышленной безопасности. Анализ риска аварий на предприятии. Использование страхования в управлении рисками промышленного предприятия. Страхование гражданской ответственности владельцев

организаций, эксплуатирующих ОПО. Требования к охране труда в организации. Государственное регулирование охраны труда и основные законодательные акты по охране труда. Работы с вредными и опасными условиями труда. Классы профессионального риска. Страхование работников. Несчастные случаи на производстве, их расследование и последствия для компании. Затраты на охрану труда.

#### **Тема 8. Оценка недвижимости, приносящей доход**

Оценка недвижимости: текущая, ретроспективная и перспективная. Методы определения стоимости недвижимости: затратный, сравнения продаж, капитализации дохода. Физическая характеристика объекта недвижимости, экономическая характеристика объекта недвижимости. Условия финансирования сделки. Варианты расчетов при финансировании сделки: финансирование сделки кредитором, финансирование сделки продавцом. Условия продажи. Состояние рынка как изменение рыночных условий купли-продажи во времени. Источники риска инвестиций в недвижимость. Стандарты оценочной деятельности. Недействительные компоненты стоимости как компоненты стоимости, не связанные с недвижимостью. Корректировка цен продаж сравнимой недвижимости. Капитализация дохода как преобразование ожидаемых в будущем доходов в единовременно получаемую в настоящее время стоимость. Метод капитализации дохода, его принципы. Коэффициент капитализации.

#### **Тема 9. Учет и оценка рисков инвестиционных проектов**

Общие закономерности управления инвестиционными проектами. Элементы проектного анализа и стратегия предприятия. Основные методы оценки инвестиционных проектов. Страхование инвестиционных рисков. Методы учета рисков инвестиционных проектов. Способы учета рисков инвестиционных проектов: безрисковые денежные потоки, скорректированная на риск ставка дисконтирования. Оценка премий за риск. Методы оценки ставки дисконта. Кумулятивное построение ставки дисконтирования. Оценка рисков инвестиционного проекта: анализ безубыточности, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, дерево решений. Особенности метода сценариев и имитационного моделирования. Влияние странового риска на оценку инвестиционных проектов

### **6. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины**

#### **6.1. Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)**

##### **Очная форма обучения**

<b>№ п/п</b>	<b>Раздел (тема) дисциплины</b>	<b>Задание</b>	<b>Часы</b>	<b>Методические рекомендации</b>	<b>Форма контроля</b>
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	9	Изучение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям	Опрос по теме, тестирование, решение задач
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	9	Изучение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям	Опрос по теме, тестирование, решение задач
3.	Методы анализа и оценки риска	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	9	Изучение лекционного материала,	Решение задач, тестирование, решение кейсов

		кейсов		подготовка практическим занятиям	к
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	9	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	к
5.	Организация процесса управления рисками	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	9	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	к
6.	. Управление финансовыми рисками	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	9	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	к
7.	Управление операционными рисками	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	9	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	к
8	Оценка недвижимости, приносящей доход	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	7	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	к
9	Учет и оценка рисков инвестиционных проектов	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	7,65	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	к
	Итого		77,65		

#### Заочная форма обучения

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Задание	Часы	Методические рекомендации	Форма контроля
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	16	Изучение лекционного материала, подготовка	к Опрос по теме, тестирование, решение задач

				практическим занятиям	
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	16	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Опрос по теме, тестирование, решение задач
3.	Методы анализа и оценки риска	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	16	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Решение задач, тестирование, решение кейсов
4.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	16	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Решение задач, тестирование, решение кейсов
5.	Организация процесса управления рисками	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	18	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Решение задач, тестирование, решение кейсов
6.	. Управление финансовыми рисками	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	18	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Решение задач, тестирование, решение кейсов
7.	Управление операционными рисками	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	16	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Решение задач, тестирование, решение кейсов
	Оценка недвижимости, приносящей доход	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	16	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Решение задач, тестирование, решение кейсов
	Учет и оценка рисков инвестиционных проектов	Подготовиться к решению задач, тестирование, решению кейсов	16,65	Изучение лекционного материала, подготовка практическим занятиям	Опрос по теме, тестирование, решение задач

Итого		148,65	
-------	--	--------	--

## 6.2. Тематика и задания для практических занятий

### Общие подходы

После каждой лекции по учебному плану предусмотрено проведение практических занятий, к которому студент обязан проработать лекционный материал и рекомендуемую литературу.

Разобрать указанные вопросы и подготовиться к обсуждению тестированию, решению кейсов.

#### Тема 1. Теоретические основы предпринимательских рисков

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике.

Основные научные концепции риска.

Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска.

Психическое восприятие риска.

#### Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков

Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска.

Факторы риска: нейтивные и интегральные, микроэкономического уровня и макроэкономического уровня, и их разновидности, определенные и неопределенные, случайные и нечеткие, природной, поведенческой и целевой неопределенности.

Чистые и спекулятивные риски.

Простые и составные риски.

Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски.

Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск.

Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски.

Риски, связанные с покупательной способностью денег: инфляционный риск, дефляционный риск, валютный риск, риск ликвидности.

Сущность и виды инвестиционных рисков: риск упущенной выгоды; риски, снижения доходности (процентный риск, кредитный риск);

Общие и специфические риски.

#### Тема 3. Методы анализа и оценки риска

Идентификация (диагностика) рисков компании.

Этапы идентификации рисков.

Рисковый ландшафт, рисковый профиль, рисковая экспозиция.

Информационные аспекты диагностики рисков.

Элементы конкурентной разведки в прогнозировании рисков фирмы.

Метод симптомов раннего оповещения.

Взаимосвязь стратегического анализа и прогнозирования рисков компании, SWOT-анализ.

Качественные методы анализа и оценки рисков.

Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска.

Карты и матрицы рисков.

Вероятностные и статистические методы оценки рисков.

Расчетно-аналитический метод.

Метод дерева решений и дерева отказов.

#### Тема 4. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски.

Основные методы воздействия на риски и их характеристика.

Методы снижения рисков.

Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии.

Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере.

Локализация рисков.

Методы передачи рисков.

Хеджирование рисков.

Методы удержания и компенсации рисков.

Самострахование.

Создание системы резервов внутри предприятия.

Учет риска при принятии управленческих решений.

Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: метод минимакса, метод максимина, критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа.

Принятие решений в условиях частичной неопределенности.

#### **Тема 5. Организация процесса управления рисками**

Основные принципы и подходы к управлению рисками.

Интегрированный рискменеджмент.

Сущность и содержание риск-менеджмента.

Стандарты в области управления рисками.

Цели риск-менеджмента.

Стратегия и тактика риск-менеджмента.

Основные этапы процесса управления предпринимательскими рисками.

Организационная структура риск-менеджмента.

Процессный риск-менеджмент.

Показатели эффективности деятельности с учетом риска: RAROC, EVA.

#### **Тема 6. Управление финансовыми рисками**

Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный.

Волатильность.

Способы оценки рыночных рисков.

Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях.

Мера чувствительности к рыночному риску коэффициент бета.

Кредитный риск, сущность и источники возникновения кредитного риска.

Риск банкротства, его прогнозирование, последствия и процедуры банкротства.

#### **Тема 7. Управление операционными рисками**

Операционные риски, источники возникновения и виды.

Потери, связанные с операционными рисками.

Информационная безопасность организации.

Охраняемые законом тайны.

Информационные риски.

Система информационной безопасности.

Виды охраняемых законом тайн.

Коммерческая тайна.

Методы защиты информации.

#### **Тема 8. Оценка недвижимости, приносящей доход**

Оценка недвижимости: текущая, ретроспективная и перспективная.

Методы определения стоимости недвижимости: затратный, сравнения продаж, капитализации дохода.

Физическая характеристика объекта недвижимости, экономическая характеристика объекта недвижимости.

Условия финансирования сделки.

Варианты расчетов при финансировании сделки: финансирование сделки кредитором, финансирование сделки продавцом.

Условия продажи.

Состояние рынка как изменение рыночных условий купли-продажи во времени.  
Источники риска инвестиций в недвижимость

### **Тема 9. Учет и оценка рисков инвестиционных проектов**

Общие закономерности управления инвестиционными проектами.

Элементы проектного анализа и стратегия предприятия.

Основные методы оценки инвестиционных проектов

Методы учета рисков инвестиционных проектов.

Способы учета рисков инвестиционных проектов: безрисковые денежные потоки, скорректированная на риск ставка дисконтирования.

Оценка премий за риск.

Методы оценки ставки дисконта.

Кумулятивное построение ставки дисконтирования.

Оценка рисков инвестиционного проекта: анализ безубыточности, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, дерево решений. Особенности метода сценариев и имитационного моделирования. Влияние странового риска на оценку инвестиционных проектов

### **Задания**

1. Решите задачу: Банк «Башмашкредит» рассматривает возможность финансирования проекта по производству двигателей для мини-тракторов на местном машиностроительном заводе по немецкой технологии (раньше они импортировались). Потребность финансирования данного проекта составляет 556 тыс. долл. Документы, представленные в банк, говорят о перспективности и хорошей прибыльности проекта. Руководство банка склонно принять положительное решение по поводу его финансирования при условии разработки и осуществления плана по контролю за реализацией проекта. Какие мероприятия по снижению проектных рисков и контролю за реализацией проекта Вы можете предложить?

2. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на: а) временные; б) природные; в) экономические и политические; г) внешней и внутренней среды.

3 Валютные риски Банк привлек на депозит 300 тыс. руб. сроком на 12 месяцев под 12% годовых. Привлек средства на срочный вклад в размере 400 тыс. руб. сроком на 4 месяца под 24% годовых. Привлек средства на валютный вклад в размере 400 USD сроком на 4 месяца под 12% годовых. Банк выдал валютный кредит в размере 600 USD сроком на 4 месяца под 18% годовых, начисляемых по сложной учетной ставке. Выдал кредит в размере 600 тыс. руб. сроком на 6 месяцев под 24% годовых, погашаемый равными частями каждый месяц. Выдал кредит в размере 500 тыс. руб. сроком на 5 месяцев, за первый месяц начисляется 12% годовых, за 2 и 4 – 9% в квартал, за 3 и 5 месяцы – 2% в месяц. 25 Найти прибыль банка. Найти изменение прибыли при увеличении и уменьшении курса доллара США. Курс ЦБ: 30 руб. за 1 USD продажа, 29 руб. за 1 USD покупка. Курс коммерческого банка 31 руб. за 1 USD продажа, 30 руб. за 1 USD покупка. При определении наращенных сумм депозитных и кредитных операций следует воспользоваться следующими формулами: 1) Простая учетная ставка:  $Z = P(1 + im)/100$ , где  $Z$  – наращенная сумма денег (Future Value of Money);  $P$  – номинальная сумма денег (первоначальная);  $i$  – процентная ставка за пользование кредитом (привлечение депозита);  $m$  – срок кредитования (работы с депозитом). 2) Сложная учетная ставка:  $Z = P(1 + i)^m/100$  3) Прибыль банка есть разница между активными операциями (кредитными) и пассивными операциями (депозитными).

4 Кейс – ситуация Гольф-клуб на помойке Описание проблемы Крупный иностранный



инвестор Майкл Голдсмит решил построить в одном российском городе гольф-клуб. Однако осуществить этот проект самостоятельно, без участия городских властей, было невозможно. Был заключен договор на создание гольфклуба. После долгих раздумий администрация выделила место – на помойке, больше свободной земли не было. Понятно, что нужно было проводить огромный комплекс работ, связанных с реинкарнацией почвы, поскольку земля была заражена отходами. Эксперты провели осмотр местности и составили смету, общая сумма составила \$2 млн. Инвестор заплатил эти деньги. Мэрия города обратилась в организацию, которой поручила провести эти работы, при этом выделив на них из уплаченных \$2 млн только 5%. Остальные деньги остались в городской казне. Организация предупреждала, что на эти деньги можно навести только косметику на один год, а потом нужно будет постоянно обновлять поля, завозить газонную траву, так как земля будет быстро лысеть. Тем не менее, мэрия настояла на проведении работ в рамках выделенного бюджета, что и было сделано. Перед инвестором город отчитался, что все необходимые работы были проведены в полном объеме. А через год поля покрылись проплешинами и лысынами, их штопка обходится в крупную сумму. Поскольку поля плохого качества, то у клуба неважная репутация. Состоятельные клиенты обходят его стороной, они предпочитают ездить играть за границу. Клуб обанкротился. Вопросы Что мог предпринять инвестор, чтобы не допустить подобного развития событий? Мог ли он контролировать процесс? Как можно было избежать банкротства? Какой компетенции ему не хватило?

### **6.3. Тематика и задания для лабораторных занятий**

Не предусмотрено

### **6.4. Методические рекомендации для выполнения курсовых работ (проектов)**

Не предусмотрено

## **7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

а) Основная литература:

1. Васин С.М. Управление рисками на предприятии : учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. — М. : КНОРУС, 2016. — 300 с. /ЭБС Book.ru [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.book.ru/book/919392/view2/1>

2. Рахимова, Н.Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебное пособие / Н.Н. Рахимова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет. - Оренбург : ОГУ, 2016. - 191 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 163-166. - ISBN 978-5-7410-1538-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=469596>

б) Дополнительная литература

1. Уколов, А.И. Оценка рисков : учебник / А.И. Уколов. - 2-е изд. стер. – М.: ДиректМедиа, 2018. - 627 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-2589-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445268>

2. Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования : учебник / А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. - 2-е изд., стер. – М. : Директ-Медиа, 2017. - 554 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 547. - ISBN 978-5-4475-9318-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>

## **8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

#### **Электронные библиотечные системы:**

1. ЭБС «Лань»
2. ЭБС «Университетская библиотека online»
3. ЭБС «Znanium»
4. Правовые базы данных «Консультант» и «Гарант».

#### **Официальные сайты (Интернет-источники):**

[www.nalog.ru](http://www.nalog.ru) – Официальный сайт ФНС России

[www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – Официальный сайт Минфина России

[www.gks.ru](http://www.gks.ru) – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики

[www.palata-nk.ru](http://www.palata-nk.ru) - Палата Налоговых консультантов

[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – Официальный сайт Центрального банка России

### **9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Аудитории для проведения лекционных и практических занятий. Аудитории со специализированным, в том числе мультимедиа, оборудованием: корпус В1 – ауд. 9 и 10 (оснащены мультимедиа оборудованием, по 200 посадочных мест), ауд. 16 (22 посадочных места), 5 (22 посадочных места), 6 (16 посадочных мест): компьютерные аудитории, с выходом в Интернет.

Необходимое программное обеспечение - офисный пакет.

Читальный зал для самостоятельной работы.