УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра менеджмента и предпринимательства

Утверждаю
зав. кафедрой
Ф.Ф. Хамидуллин
_____
Протокол заседания
кафедры № 7
от « 26 » февраля 2026 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Риск-менеджмент
Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Профиль подготовки	Организация и управление бизнесом
Год набора	2026

Составитель:

д.э.н., проф. Ф.Ф. Хамидуллин

Казань

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи учебной дисциплины 3
2. Место дисциплины в структуре ОПОП 5
3. Требования к результатам освоения дисциплины 6
4. Структура и содержание дисциплины 7
4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций 7
4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам) 9
4.3. Планы практических и семинарских занятий 12
5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов 20
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины 26
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины 27
8. Оценка сформированности компетенций по изучаемой дисциплине 27

Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Цели и задачи учебной дисциплины

В современной экономической среде любое предприятие подвержено воздействию рисков. Позиция уклонения и избегания риска возможна, но не всегда является оптимальным вариантом. Предпринимателям необходимо своевременно идентифицировать риски, уметь работать с ними постоянно и целенаправленно.

Повышение конкурентоспособности фирмы требует тщательной разработки и внедрения системы управления рисками, без которой предприятие не сможет успешно существовать и развиваться. Формирование системы риск-менеджмента позволит минимизировать ущерб, получаемый в результате негативного воздействия рисков.

Риск – менеджмент - новое направление менеджмента, связан с профессиональной реализацией функции управления на уровне отдельных хозяйствующих субъектов. Главная задача риск-менеджмента - управление процессами, направленными на формирование необходимых условий для выполнения основных видов предпринимательской деятельности организации, определение путей и возможностей обеспечения ее устойчивости, возможности успешно противостоять различным негативным воздействиям и неблагоприятным ситуациям.

Целью преподавания дисциплины является формирование у студентов комплекса теоретических знаний, умений и навыков идентификации, анализа и оценки рисков для принятия управленческих решений в процессе противостояния предпринимательским рискам предприятия или подразделения в условиях неопределенности.

К задачам курса «Риск-менеджмент» относятся:

- формирование целостного представления у студентов о системе риск-менеджмента;

-обеспечение знания основных видов рисков и практического применения методов минимизации предпринимательских рисков в системе управления предприятием;

- формирование умений проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений об инвестировании и финансировании предпринимательских проектов;

- освоение основных навыков и методологических подходов к оценке эффективности управленческих мероприятий в процессе инвестирования и финансирования.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, блока 1 учебного плана и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины

Экономическая теория

Основы проектной деятельности

Финансовый менеджмент

Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)

Риск-менеджмент

Обеспечиваемые учебные дисциплины

Бизнес-планирование

Стратегический менеджмент

Создание и организация деятельности предпринимательских структур (практикум)

Управление бизнес-процессами

До начала изучения дисциплины «Риск-менеджмент» у студента должны быть сформированы компоненты компетенций, полученные в результате изучения дисциплин Экономическая теория, Основы проектной деятельности, Финансовый менеджмент, Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ).

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Риск-менеджмент» участвует в формировании следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению «Менеджмент»:

ПК-7 способен проводить анализ и оценку предпринимательских рисков для принятия управленческих решений

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты, соотнесённые с индикаторами достижения компетенций.

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция **ПК-7**	
ПК-7.1 Проводит анализ и оценку предпринимательских рисков	ПК-7.1 З.8 Знает основные виды рисков, методы их оценки возможности и условия для применения и выбора методов минимизации рисков ПК-7.1 У.10 Умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
ПК-7.3 Принимает управленческие решения на основании проведенного анализа предпринимательских рисков с применением современных цифровых инструментов и технологий искусственного интеллекта	ПК-7.3 В.15 Владеет навыком принятия решения об инвестировании и финансировании

Этапы формирования выбранных компетенций (или их частей - ЗУВов) можно проследить по Пояснительной записке и модульно-тематическому плану дисциплины.

4.Структура и содержание дисциплины.

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетные единицы (180 академических часа)

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Направление «Менеджмент» Дисциплина: «Риск-менеджмент»					
Наименование модулей	Количество ауд. часов		Самостоят. работа очн/очн-заоч	Всего часов	Индикаторы компетенции/ ЗУВы
	Лекции очн/очн-заоч	Практика очн/очн-заоч			

Модуль 1: «Теоретические основы риск-менеджмента»					
Тема 1: Природа возникновения и воздействия риска	1/1	2/1	7/12	10/14	ПК-7.1 З-8
Тема 2: Классификация и виды рисков	1/3	2/2	7/12	10/17	
Модуль 2: «Организационные аспекты риск-менеджмента»					
Тема 3: Деятельность в условиях риска: его факторы и источники	1/-	2/1	8/12	11/13	ПК-7.1 З-8 ПК-7.3 В-15
Тема 4: Организация идентификации и минимизации рисков	1/-	2/2	8/12	11/14	
Тема 5: Организация системы риск-менеджмента	1/1	2/2	8/12	11/15	
Модуль 3: «Анализ, оценка и прогнозирование предпринимательских рисков»					
Тема 6: Бизнес-планирование в системе риск-менеджмента	1/-	2/1	8/12	11/13	ПК-7.1 У-10 ПК-7.3 В-15
Тема 7: Виды оценки предпринимательских рисков	1/1	2/2	8/12	11/15	
Тема 8: Методы прогнозирования и оценки рисков по хозяйственным договорам	1/-	2/2	8/12	11/14	
Модуль 4: «Эффективность риск-менеджмента в кризисных ситуациях»					
Тема 9: Контроль и оценка эффективности мероприятий системы риск-менеджмента	1/1	2/2	8/12	11/15	ПК-7.3 В-15
Тема 10: Финансовые риски и антикризисное управление *	1/1	2/1	8/12	11/14	
Подготовка к экзамену			36/36	36/36	
ИТОГО	10/8	20/16	150/156	180/180	

***** Данная тема изучается с помощью интерактивных методов обучения.

Пояснительная записка с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 4-х модулей, порядок освоения которых выстраивает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

Модуль 1 «Теоретические основы риск-менеджмента» включает в себя две учебные темы.

В результате прохождения первого модуля студент получает мотивацию к выполнению своей профессиональной деятельности и должен:

- Знать основные виды рисков, методы их оценки возможности и условия для применения и выбора методов минимизации рисков (ПК-7.1) (З-8);

Уровень освоения полученных знаний проверяется тестированием.

Модуль 2 «Организационные аспекты риск-менеджмента» включает в себя три темы.

В результате прохождения второго модуля студент должен:

- Знать основные виды рисков, методы их оценки возможности и условия для применения и выбора методов минимизации рисков (ПК-7.1) (З-8);

- Владеть навыками принятия управленческих решений на основании анализа предпринимательских рисков (ПК-7.3) (В-15);

По результатам освоения модуля студенты пишут реферат.

Модуль 3 «Анализ, оценка и прогнозирование предпринимательских рисков» включает в себя три учебные темы.

В результате изучения третьего модуля студент должен

- Уметь проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-7-1) (У-10)

- Владеть навыком принятия решения об инвестировании и финансировании (ПК-7.3) (В-15).

По результатам освоения модуля студенты решают практические задачи и кейсы.

Модуль 4 «Эффективность риск-менеджмента в кризисных ситуациях» включает две темы.

В результате изучения данного модуля студент должен

- Владеть навыками принятия решения об инвестировании и финансировании (ПК-7.3) (В-15).

По результатам освоения модуля студенты решают контрольную работу и участвуют в деловой игре.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

Модуль 1. Теоретические основы риск - менеджмента

Тема 1. Природа возникновения и воздействия риска.

Сущность категории «риск». Риск и неопределенность. Объективные и субъективные стороны риска. Деятельность в условиях риска

Цели и основные направления, научно-методические основы риск - менеджмента. Функции управления рисками.

Тема 2. Классификация и виды рисков

Терминология риск-менеджмента. Риск, последствие, вероятность, событие, критерии риска, менеджмент риска. Система менеджмента риска.

Эволюция представлений о риске. Виды и классификация рисков. Факторы и причины риска. Область применения, принципы, процесс создания риск-менеджмента.

Модуль 2 «Организационные аспекты риск-менеджмента»

Тема 3. Деятельность в условиях риска: его факторы и источники

Взаимосвязь факторов и источников риска. Классификация факторов риска: фоновые, косвенного воздействия, прямого воздействия, внутриорганизационные факторы риска. Структурные и процессные факторы риска, их взаимосвязь. Основные проблемы идентификации и оценки влияния процессуальных факторов риска на эффективность управления. Способы выявления, идентификации рисков.

Динамика факторов риска как показатель кризисного состояния процессов.

Объекты управления рисками. Управленческое решение, как объект управления рисками. Управление рисками на индивидуальном уровне. Управление рисками на организационном уровне. Управление рисками на государственном и межгосударственном уровнях.

Тема 4. Организация идентификации и минимизации рисков

Цели идентификации и управления рисками. Объективная природа неопределенности в управлении рисками. Роль неопределенности в развитии организации и формировании риска. Проблемы организации системы идентификации и минимизации рисков.

Этапы организации. Формы и методы управления уровнем риска.

Учет взаимосвязи и закономерности формирования неопределенности и риска при идентификации и мимнимизации рисков.

Тема 5. Организация системы риск-менеджмента

Общее понятие системы риск-менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Процесс управления системой риск-мменеджмента. Разработка стратегии. Конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Принципы и методы системы управления рисками. Общая классификация методов риск-менеджмента. Основные этапы организации системы риск-менеджмента на предприятии.

Модуль 3 «Анализ, оценка и прогнозирование предпринимательских рисков»

Тема 6. Бизнес-планирование в системе риск-менеджмента

Существенные признаки рисков в процессе бизнес-планирования и их влияние на эффективность управления: частота реализации, масштаб последствий от реализации, однородность рисков. Управление предпринимательскими рисками в процессе реализации бизнес-плана.

Характеристика методов управления рисками: метод избегания рисков, метод принятия рисков на себя, метод предотвращения убытков, метод уменьшения размера убытков, страхование, самострахование, методы передачи рисков.

Методы принятия и не принятия рисков, активное и пассивное управление рисками. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками. Понятие хеджирования рисков.

Тема 7. Виды оценки предпринимательских рисков

Качественная оценка рисков. Цели и сущность качественной оценки рисков. Характеристика методик и инструментов качественной оценки

рисков: метод экспертных оценок, расчет вероятности наступления рисков, матрица оценки влияния рисков на наиболее значимые параметры проекта, потенциальная миграция влияния рисков, итоговая матрица вероятности / влияния основных рисков (карта рисков), метод аналогий.

Количественная оценка рисков. Общая характеристика количественного анализа рисков. Результат количественной оценки рисков.

Взаимосвязь оценки рисков и планирования развития организации.

Тема 8. Методы прогнозирования и оценки рисков по хозяйственным договорам

Общая характеристика рисков по хозяйственным договорам. Причины неисполнения хозяйственных договоров. Виды рисков. Факторы рисков.

Методы уклонения от рисков по хозяйственным договорам. Минимизация финансовых рисков. Механизмы нейтрализации рисков. Пути минимизации рисков по хозяйственным контрактам.

Модуль 4 «Эффективность риск-менеджмента в кризисных ситуациях»

Тема 9. Контроль и оценка эффективности мероприятий риск-менеджмента.

Общие показатели экономической эффективности. Методы контроля эффективности мероприятий риск-менеджмента. Оценка эффективности управления рисками инвестиционной деятельности. Оценка эффективности использования заемных средств. Оценка эффективности лизинговых операций.

Тема 10.Финансовые риски и антикризисное управление

Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие) в кризисных ситуациях. Вычисление рисковой стоимости (VaR) и стоимостной метрики рисков: вычисления прибыли (EaR), рисковой прибылью на акцию (EPSaR), и денежного потока в условиях риска (CFaR)Критерии оценки управленческих решений в условиях кризиса. Разработка прогнозной модели

для оценки вероятности банкротства. Сравнительный анализ принятия управленческих решений с учетом риска в кризисной ситуации.

4.3. Планы практических и семинарских занятий

Методические указания.

Целью практических занятий является углубление теоретических знаний по курсу «Риск-менеджмент», развитие у студентов навыков самостоятельной работы с учебной литературой, другими информационными источниками, закрепление полученных знаний в процессе решения практических задач, анализ проблем и ситуаций.

Практические занятия проходят в форме устных опросов, выступлений студентов с докладами, сообщениями, решения практических задач, обсуждения ситуаций, решения кейсов.

Тема 1. Природа возникновения и воздействия риска.

План:

1. Сущность категории «риск»
2. Риск и неопределенность
3. Функции риска
4. Объективные и субъективные стороны риска
5. Деятельность в условиях риска

Вопросы для обсуждения и задания:

1.Какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией проектов?

2.Что такое «неопределенность»?

3. В каком случае вероятность негативного воздействия рисков максимальна?

4. Каковы основные причины возникновения неопределенности?

5. Назовите обязательные условия рисковой ситуации.

6. Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?

7. Дайте определение риска как экономической категории.

8. С какими категориями связана объективная основа риска?

9. При каком отношении предпринимателя к риску увеличение общей полезности превышает прирост связанного с риском дохода?

10. При каком отношении к риску предприниматель предпочитает определенный гарантированный доход?

Тема 2. Классификация и виды рисков

План:

1. Риск, последствие, вероятность, событие, критерии риска, менеджмент риска.
2. Эволюция представлений о риске
3. Виды и классификация рисков
4. Область применения, принципы, процесс создания риск-менеджмента

Вопросы для обсуждения и задания:

1.Дайте определение понятиям «риск», «вероятность», «менеджмент риска».

2.Какой термин обозначает следующее определение: «набор элементов системы менеджмента организации в отношении финансовых рисков»?

3.Охарактеризуйте область применения риск-менеджмента.

4. Перечислите виды рисков, принципы и признаки классификации рисков.

5.Какие вы знаете основные факторы финансовых рисков?

6.К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с партнерами; конкуренция предпринимателей?

7.Какие риски связаны с вероятностью потерь, возникающих при вложении предприятием средств в производство новых товаров и услуг, а также при разработке, освоении и внедрении технологических, организационных и других нововведений?

8.Что означает категория спекулятивного риска?

9.Какие виды риска относятся к чистым?

10.Какие виды финансового риска выделяют в зависимости от степени их воздействия?

11.Охарактеризуйте взаимосвязь прибыли и риска.

12. Использование классификации рисков в разработке управленческих решений.

Тема 3. Деятельность в условиях риска: его факторы и источники

План:

1.Взаимосвязь факторов и источников риска в управлении предприятием.

2.Классификация факторов риска: фоновые, косвенного воздействия, прямого воздействия, внутриорганизационные факторы риска.

3. Структурные и процессные факторы риска, их взаимосвязь. 4.Основные проблемы идентификации и оценки влияния процессуальных факторов риска на эффективность управления.

5. Динамика факторов риска как показатель кризисного состояния процессов.

7.Структурные и процессные риски в управлении отраслевыми фирмами.

Вопросы для обсуждения и задания:

1.Объекты управления в риск-менеджменте.

2.Управленческое решение, как объект управления рисками. Риск-менеджмент на индивидуальном уровне.

3.Риск-менеджмент на организационном уровне.

4. Риск-менеджмент на государственном и межгосударственном уровнях.

5.Что такое факторы и причины риска?

Тема 4. Организация идентификации и минимизации рисков

План:

1. Сущность и содержание процессов идентификации и минимизации рисков.

2. Объективная природа неопределенности в управлении рисками.

3.Классификация ситуаций разработки и реализации управленческих решений по степени риска.

4. Проблемы организации системы идентификации и минимизации рисков.

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Этапы организации системы идентификации и управления рисками.

2. Формы и методы минимизации уровня риска.

3. Взаимосвязь и закономерности формирования неопределенности и риска при разработке управленческих решений.

4. Учет взаимосвязи и закономерности формирования неопределенности и риска при идентификации и минимизации рисков.

Тема 5. Организация системы риск-менеджмента

План:

1.Понятие и структура системы риск-менеджмента.

2. Разработка стратегии и тактики риск-менеджмента.

3. Важнейшие принципы и методы управления системой риск-менеджмента.

4. Основные этапы процесса управления системой риск-менеджмента на предприятии.

Вопросы для обсуждения и задания:

1. В чем состоит суть системы риск-менеджмента?

2. Что понимают под стратегией управления риском?

3. Что представляет собой тактика управления риском и каковы ее задачи?

4. Каково соотношение стратегии и тактики?

5. Для чего предназначена организация системы риск-менеджмента?

6. Выделите основные этапы организации системы риск-менеджмента.

7. Перечислите типы методов управления риском, применяемых в хозяйственной практике. Охарактеризуйте их.

8. В каких случаях системно используются те или иные методы риск-менеджмента?

Тема 6. Бизнес-планирование в системе риск-менеджмента

План:

1.Цели управления предпринимательскими рисками в процессе бизнес-планирования.

2. Признаки предпринимательских рисков и их влияние на эффективность управления бизнес-проектами.

3. Управление предпринимательскими рисками в процессе реализации бизнес-плана.

Вопросы для обсуждения и задания:

1.Существенные признаки предпринимательских рисков и их влияние на эффективность управления бизнес-проектами.

2.Этапы реализации бизнес-проектов.

3.Масштаб последствий от реализации рисков.

4.Риски инновационных проектов.

Тема 7. Виды оценки предпринимательских рисков

План:

1.Понятие, сущность и цели качественной оценки рисков.

2. Характеристика методик качественной оценки рисков.

3.Содержание основных видов деятельности риск-менеджмента: ретроспективная, текущая, перспективная.

4. Общая характеристика количественного анализа рисков.

5. Взаимосвязь оценки рисков и планирования развития организации.

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Метод экспертных оценок.

2.Аксиома приемлемости.

3. Процесс картографирования рисков.

4. Произведите расчет вероятности наступления рисков (по ситуациям).

5.Произведите оценку ущерба от рискового события (по ситуациям).

6.Метод предотвращения убытков.

7.Метод уменьшения размера убытков.

8. Метод страхования.

9. Метод самострахования.

10.Методы передачи рисков.

Тема 8. Методы прогнозирования и оценки рисков по хозяйственным договорам

План:

1. Общая характеристика рисков по хозяйственным договорам.

Причины неисполнения хозяйственных договоров. Виды рисков.

2.Методы уклонения от финансовых рисков. Минимизация рисков.

3.Механизмы нейтрализации рисков.

4. Пути минимизации рисков по хозяйственным контрактам.

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Каковы основные причины неисполнения хозяйственных договоров?

2. Зависит ли степень рисков по хозяйственным договорам от уровня конкуренции?

3. Существуют ли методы прогнозирования неплатежеспособности партнеров?

4. Каковы методы минимизации финансовых рисков по хозяйственным договорам?

5. В чем особенности механизмов нейтрализации рисков по хозяйственным договорам?

Тема 9. Контроль и оценка эффективности мероприятий риск-менеджмента.

План:

1. Важнейшие показатели экономической эффективности.

2. Основные методы контроля эффективности мероприятий риск-менеджмента.

3. Оценка эффективности управления рисками инвестиционной деятельности.

4. Оценка эффективности использования заемных средств.

5. Оценка эффективности риск-менеджмента при осуществлении лизинговых операций.

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Какими принципами должен руководствоваться предприниматель при оценке эффективности конкретного средства разрешения риска?

2. Что такое финансовая устойчивость страховых операций?

3. Назовите наиболее эффективные методы снижения валютных рисков.

4. Что представляет собой определение границы терпимости к риску (порогового уровня рисков)?

5. Дайте оценку платежеспособности и финансовой устойчивости партнера (по его финансовой отчетности).

6. Проведите сравнительный анализ эффективности принятия решений с учетом риска (по ситуациям).

Тема 10.Финансовые риски и антикризисное управление

1.Классификация возможных решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие) в кризисных ситуациях.

2.Критерии оценки управленческих решений в условиях кризиса. Разработка прогнозной модели для оценки вероятности банкротства.

3. Вычисление рисковой стоимости (VaR) и стоимостной метрики рисков: вычисления прибыли (EaR), рисковой прибылью на акцию (EPSaR), и денежного потока в условиях риска (CFaR)Критерии оценки управленческих решений в условиях кризиса.

4.Сравнительный анализ принятия управленческих решений с учетом риска в кризисной ситуации.

План:

1. Цели и задачи выбора стратегии управления финансовыми рисками кризисного предприятия.

2. Условия принятия управленческих решений в кризисных ситуациях.

3.Стратегии предпринимательского поведения в условиях кризиса и неопределенности.

4. Прогнозные модели оценки вероятности банкротства.

5. Разработка и реализация программы управления финансовыми рисками кризисного предприятия.

Вопросы для обсуждения и задания:

1. Индуктивная стратегия управления риском в кризисной ситуации.

2. Дедуктивная стратегия управления риском в кризисной ситуации.

3. Позитивная стратегия управления риском в кризисной ситуации.

4.Нормативная стратегия управления риском в кризисной ситуации.

5. Стратегии в условиях риска и неопределенности (избежание, снижение, принятие).

6. Отечественный и зарубежный опыт разработки стратегии управления финансовыми рисками кризисного предприятия.

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Методические рекомендации преподавателю по организации самостоятельной работы студентов

Целью самостоятельной работы студентов является овладение знаниями, профессиональными умениями и навыками, опытом творческой, исследовательской деятельности.

Самостоятельная работа (далее СРС) выступает формой, методом, средством и условием развития познавательной активности будущего выпускника. Ее содержательная сторона осуществляется через планируемую учебную, учебно-исследовательскую, научно-исследовательскую деятельность студентов, выполняемую во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, однако без его непосредственного участия.

Содержание и объем самостоятельной работы студента определяется требованиями Федерального Государственного образовательного стандарта, учебными планами направления подготовки и программами конкретных дисциплин.

Методологическими принципами самостоятельной работы являются: целенаправленность, системность; систематичность; логичность; эффективность; полезность и безопасность.

Логика процесса обучения определяет задачи самостоятельной работы студента.

Основными задачами самостоятельной работы студента, являются:

- усвоение новых знаний, углубление и повторение ранее приобретенных знаний с целью их обобщения и систематизации;
- формирование необходимых компетенций, профессиональных умений и навыков по направлению подготовки.
- применение полученных компетенций, знаний, умений, навыков на практике.

Формы самостоятельной работы представлены в заданиях для самостоятельной работы студентов. Для усвоения новых знаний, углубления и повторения, ранее приобретенных знаний их обобщения и систематизации предусмотрены следующие формы:

- восприятие учебной информации из различных источников;
- подготовка текстуального конспекта;
- составление плана прочитанной книги (статьи);
- накопление научной информации в виде выписок и цитат;
- составление библиографического списка;
- графическое представление учебного материала в форме таблиц, классификационных, технологических и других схем, диаграмм и т.п.;
- подготовка устных и письменных ответов на предложенные преподавателем вопросы;
- составление вопросов по изученному материалу;
- подготовка рефератов, обзоров, справок, тезисов, докладов, рекламных проспектов и т.д.;

- установление факторов, влияющих на то или иное явление, процесс, событие;
- анализ полноты, достоверности, доступности, системности, доказательности материала в различных источниках

Контроль над ходом и результатами самостоятельной работы студентов может осуществляться в сплошной, индивидуальной, выборочной формах.

В процессе самостоятельного изучения студент обязан проработать перечисленные ниже вопросы и темы, для углубления теоретических знаний и практических навыков, на основании методических рекомендаций по самостоятельной работе.

Темы контрольных работ

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Классификация рисков: виды, принципы разработки, использование.
3. Программа риск-менеджмента: разработка и использование.
4. Комплексное использование методов риск-менеджмента.
5. Риск-менеджмент в малом предпринимательстве.
6. Организация риск-менеджмента на промышленном предприятии.
7. Организация риск-менеджмента в финансово-кредитном учреждении.
8. Особенности риск-менеджмента финансово-промышленной группы.
9. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление финансовыми рисками в антикризисном менеджменте.
12. Информационное обеспечение риск-менеджмента: принципы создания и использования информационной системы организации.
13. Методы оценки эффективности системы риск-менеджмента.
14. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
15. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
16. Использование превентивных мероприятий риск-менеджмента.
17. Прогнозирование потерь от реализации финансовых рисков: принципы, подходы, методы.
18. Инновационные технологии в риск-менеджменте.

19. Роль субъективных факторов в риск-менеджменте.

20. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.

21. Особенности управления предприятием в условиях неопределенности и риска.

22. Сравнительный анализ последствий кризисов 1998 и 2008 г.г.

23. Зарубежный опыт риск-менеджмента и возможность его использования на российских предприятиях.

24. Организация системы мониторинга на предприятии.

25. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг как способ идентификации и прогнозирования рисков.

26. Методы обоснования рискованных предпринимательских решений в различных сферах деятельности.

27. Защита коммерческой тайны на предприятии.

28. Классические и современные методы принятия управленческих решений в условиях риска.

29. Методы риск-менеджмента при подборе персонала.

30. Снижение риска по хозяйственным контрактам: проверка партнеров по бизнесу и условий заключения сделки

31. Информационное обеспечение деятельности предприятия по управлению финансовыми рисками

32. Способы снижения финансовых рисков в инновационной деятельности предприятия.

Темы для докладов и письменных работ (реферат)

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рисковых ситуаций.
4. Сущность и содержание риск – менеджмента.

5. Анализ и оценка уровня риска.
6. Методы уклонения от рисков.
7. Методы управления риском.
8. Классификация рисков.
9. Метод (Monte – Carlo simulation).
10. Хеджирование рисков.
11. Управление кредитным риском в деятельности банков.
12. Критерий ожидаемой полезности.
13. Этапы управления рисками.
14. Аутсорсинг управления рисками.
15. Общая характеристика информации, необходимой для управления рисками.
16. Причины, факторы и симптомы кризисного развития предприятия.
17. Диагностика банкротства предприятий.
18. Классификация антикризисных стратегий.
19. Стратегия и тактика риск – менеджмента.
20. Система риск-менеджмента предприятия.

Вопросы для самопроверки

1.Основные понятия риск – менеджмента. Сущность категории «риск».

1. Понятие риска и неопределенности.
2. Объективные и субъективные стороны риска.
3. Деятельность в условиях риска.
4. Основные термины риск-менеджмента: риск, последствие, вероятность, событие, критерии риска, менеджмент риска.
5. Эволюция представлений о риске.
6. Классификация рисков.

7. Факторы и причины рисков.
8. Цель, задачи и функции риск-менеджмента на предприятии.
9. Функциональная структура риск-менеджмента.
10. Алгоритм управления предпринимательскими рисками в системе управления предприятием.
11. Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
12. Информационная структура управления рисками на предприятии.
13. Мониторинг программ управления рисками на предприятии.
14. Создание систем внутреннего контроля (СВК) финансовых рисков.
15. Основные этапы принятия решения в риск-менеджменте.
16. Алгоритм реализации технологии риск-менеджмента.
17. Виды оценки рисков организации: сущность качественной и количественной оценки.
18. Анализ рисков организации: учет факторов внешней и внутренней среды.
19. Картографирование рисков.
20. Методы количественной оценки финансовых рисков.
21. Расчет безубыточного объема выпуска продукции (пороговой выручки).
22. Концепция приемлемого риска.
23. Активное и пассивное управление рисками.
24. Управление риском страхового портфеля.
25. Аутсорсинг: сущность метода.
26. Факторинг: сущность метода.
27. Резервирование финансовых средств.
28. Разделение и диверсификация рисков.
29. Хеджирование.
30. Лимитирование, виды лимитов.
31. Сущность системного подхода к риск-менеджменту.
32. Интеграционная стратегия риск-менеджмента.

33. Контроль и оценка эффективности системы риск-менеджмента.
34. Сущность антикризисного управления.
35. Факторы возникновения кризисных ситуаций.
36. Анализ кризисных ситуаций.
37. Методы управления финансовыми рисками в кризисных ситуациях.
38. Методы реструктуризации задолженности.
39. Прогнозирование риска банкротства предприятия.
40. Количественные и качественные факторы предсказания банкротства.
41. Понятие бизнес-плана организации. Составление раздела «Оценка и страхование рисков».
42. Источники и методы финансирования рисков на предприятии.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

***Основная литература*:**

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536005

2. Латышева, Л. А. Финансовый менеджмент : учебник / Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров ; под редакцией Л. А. Латышевой. — Ставрополь : АГРУС, 2024. — 292 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/156631.html

Дополнительная литература:

1. Бирюков, С. Разумное страхование. Актуальные рыночные практики / С. Бирюков. — Москва : Альпина ПРО, 2025. — 277 с. — ISBN 978-5-206-

00421-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/148649.html

2. Латышева, Л. А. Финансовый риск-менеджмент : учебник / Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров. — 2-е изд. — Ставрополь : АГРУС, 2024. — 400 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/156624.html

Интернет-ресурсы, современные профессиональные базы данных, информационно-справочные системы:

1. www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система IPR SMART
2. https://www.garant.ru/ - Информационно-правовой портал «Гарант»
3. https://мойбизнес.рф/ - Национальный онлайн-портал по поддержке предпринимателей «Мой бизнес»
4. www.rbc.ru - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг» (РБК)
5. https://smbn.ru/ - Информационная система поддержки субъектов МСП
6. https://hr-portal.ru/ - сообщество HR-менеджеров
7. https://www.hr-director.ru/ - Практический журнал по управлению человеческими ресурсами

7.Материально-техническое обеспечение дисциплины

В процессе изучения данной дисциплины используется учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, читальный зал, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

8.Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки результатов обучения рекомендуется использовать модульно-рейтинговую систему оценивания знаний, умений и навыков студентов по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесса. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене.

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6,$$

где М – количество баллов по модулю;

n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам:

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Оценка уровня сформированности компетенции ПК-7

Способен проводить анализ и оценку предпринимательских рисков для принятия управленческих решений

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	- знает основные виды рисков, методы их оценки возможности и условия для применения и выбора методов минимизации рисков - умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Выступление на семинаре Тестовые задания Контрольная работа Экзамен
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня)** **(**От 71 до 85 баллов**)**	- знает основные виды рисков, методы их оценки возможности и условия для применения и выбора методов минимизации рисков - умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестиро-	Выступление на семинаре Тестовые задания Контрольная работа Практические задачи Кейсы Экзамен

		вании и финансировании - владеет навыком принятия решения об инвестировании и финансировании	
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	- знает основные виды рисков, методы их оценки возможности и условия для применения и выбора методов минимизации рисков - умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании - владеет навыком принятия решения об инвестировании и финансировании	Выступление на семинаре Тестовые задания Практические задачи Кейсы Контрольная работа Реферат Деловая игра Экзамен

Приложение 1

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины «Риск-менеджмент».

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, экономический анализ ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.

Приложение 2

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра менеджмента и предпринимательства

Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной
аттестации по дисциплине:

Риск-менеджмент

направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

профиль подготовки: Организация и управление бизнесом

год набора: 2026

Казань

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля
2.1 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля.
2.1.1 Выступление на семинаре
2.1.2 Тестовые задания
2.1.3 Практические задачи
2.1.4 Кейсы
2.1.5 Контрольная работа
2.1.6 Реферат
2.1.7 Деловая игра
2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля.
2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к экзамену)
2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к экзамену)

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Формы контроля / **Формируемые компетенции и их индикаторы**	**ПК-7**	
	ПК 7.1	**ПК-7.3**
Формы текущего контроля		
выступление на семинаре	**З-8**	
тестовые задания	**З-8, У-10**	
практические задачи	**У-10**	**В-15**
кейсы	**З-8, У-10**	**В-15**
контрольная работа	**З-8, У-10**	
реферат	**З-8, У-10**	
деловая игра	**З-8, У-10**	**В-15**
Формы промежуточного контроля		
экзамен	**З-8, У-10**	**В-15**

З- знания, У- умения, В- владения

2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля.

2.1. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля

2.1.1. Выступление на семинаре

Выступление на семинаре является формой контроля для оценки уровня освоения компетенций, применяемой на семинарских занятиях. Выступление на семинаре может проводиться с использованием форм устного опроса, обсуждения докладов, эссе, выполненных индивидуальных заданий и проблемных вопросов. Выступление на семинаре, таким образом, включает обязательную для всех студентов оценку текущего контроля знаний в виде устного опроса, а также выступление студентов по проблемным вопросам организации риск-менеджмента.

Примерные вопросы к семинарским занятиям

Вопросы к семинарам включают оценку закрепления материала, пройденного на лекциях, а также вопросы, направленные на выявление уровня понимания студентом сущности и содержания риск-менеджмента.

1. Что понимается под предпринимательским риском?
2. Что понимается под классификацией рисков?
3. Какие риски характеризуют изменения в структуре капитала?
4. Оценка экономического потенциала контрагента;
5. Основные направления развития риск-менеджмента в современной России.
6. Что понимается под рисковым вложением капитала?
7. Как связаны риск и неопределенность?
8. В чем отличие чистых рисков от спекулятивных?
9. Какие существуют градации риска по допустимости?
10. Какова связь риска и доходности?

Критерии оценивания выступления на семинаре

Результат	Балл
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, касающегося сущности предпринимательского риска, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами	100-90
Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать конкретные примеры по содержанию предпринимательского риска не может	80-89
Демонстрирует частичное понимание рискового характера предпринимательской деятельности, способен охарактеризовать суть явления.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы оценки рисков, но не может дать их характеристику	60-69
Демонстрирует непонимание сущности и содержания	Менее

предпринимательского риска, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе, либо не отвечает на вопросы	60

2.1.2 Тестовые задания

1.К функциям риска относится:
1. Стимулирующая.
2. Прогностическая.
3. Защитная.
4. Аналитическая.

2.Какие черты присущи риску?
1. Противоречивость.
2. Массовость.
3. Регулярность.
4. Неопределенность.

3. **В зависимости от возможного результата риски подразделяются:**
1. Чистые.
2. Спекулятивные.
3. Внешние.
4. Внутренние.

4.В зависимости от основной причины возникновения риски делятся на:
1. Экологические.
2. Политические.
3. Транспортные.
4. Чистые.
5. Внутренние.

5.К политическим рискам относится:
1. Невозможность осуществления хозяйственной деятельности вследствие военных действий, революций, обострения внутриполитической ситуации в стране, национализации, конфискации товаров и предприятий, введение эмбарго из-за отказа нового правительства выполнить принятые предшественниками обязательства и т. п.
2. Опасность потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности.
3. Неблагоприятное изменение налогового законодательства.
4. Риски, связанные с убытком от остановки производства, прежде всего с гибелью или повреждением основных или оборотных фондов (оборудование,

сырье, транспорт и т. д.), а также риски, связанные с внедрением в производство новой техники и технологии.

6.Риск потери ликвидности – это:

1. Риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия.
2. Опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.
3. Риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости.
4. Риски, связанные с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.

7. Кредитный риск – это:

1. Риски связанные с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.
2. Опасность неуплаты заемщиком основного долга и процента, причитающегося кредитору.
3. Риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия.
4. Риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости.

8. По сфере возникновения предпринимательские риски можно разделить на:

1. Внутренние.
2. Чистые.
3. Внешние.
4. Спекулятивные.

9. В ситуации риска:

1. Известны вероятности событий.
2. Присутствует непосредственный конкурент.
3. Не известны вероятности событий.
4. Решение принимается в условиях противодействия.

10. В ситуации неопределенности:

1. Известны вероятности событий.

2. Присутствует непосредственный конкурент.
3. Не известны вероятности событий.
4. Решение принимается в условиях противодействия.

11. Отметьте потери, которые можно отнести к трудовым:
1. Потери рабочего времени.
2. Уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.
3. Уплата дополнительных налогов.
4. Невыполнение сроков сдачи объекта.
5. Потери материалов.
6. Ущерб здоровью.
7. Потери сырья.
8. Ущерб репутации.
9. Выплата штрафа.
10. Потери ценных бумаг.

12. Отметьте потери, которые можно отнести к финансовым:
1. Потери ценных бумаг.
2. Потери сырья.
3. Невыполнение сроков сдачи объекта.
4. Выплата штрафа.
5. Уплата дополнительных налогов.
6. Ущерб репутации.
7. Ущерб здоровью.
8. Потери материалов.
9. Потери рабочего времени.
10. Уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.

13. Отметьте потери, которые можно отнести к потерям времени:
1. Невыполнение сроков сдачи объекта.
2. Потери ценных бумаг.
3. Выплата штрафа.
4. Уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.
5. Уплата дополнительных налогов.
6. Ущерб здоровью.
7. Потери материалов.
8. Потери рабочего времени.
9. Ущерб репутации.
10. Потери сырья.

14. Отметьте потери, которые можно отнести к специальным потерям:
1. Ущерб здоровью.

2. Уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.
3. Потери ценных бумаг.
4. Потери сырья.
5. Уплата дополнительных налогов.
6. Ущерб репутации.
7. Невыполнение сроков сдачи объекта.
8. Потери рабочего времени.
9. Потери материалов.

15. Анализ риска – это...
1. Систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия.
2. Систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты.
3. Начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик.

16. Идентификация риска – это…
1. Систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия.
2. Начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности.
3. Определение его характеристик.
4. Систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты.

17. Риски, в результате реализации которых предприятию грозит полная потеря прибыли, называются:
1. Катастрофическими.
2. Критическими.
3. Допустимыми.

18. Риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря выручки (т.е. потери превышают ожидаемую прибыль), называются:
1. Катастрофическими.
2. Критическими.
3. Допустимыми.

19. Чем измеряется величина или степень риска?

1. Средним ожидаемым значением.
2. Изменчивостью возможного результата.
3. Оба варианта верны.

20. Социально-экономическая функция риска состоит:

1. В том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем.
2. В том, что реализация риска может обеспечить дополнительную, по сравнению с плановой, прибыль в случае благоприятного исхода.
3. Оба варианта верны.

21. Компенсирующая функция риска состоит:

1. В том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем.
2. В том, что реализация риска может обеспечить дополнительную, по сравнению с плановой, прибыль в случае благоприятного исхода.
3. Оба варианта верны.

22. Ущерб имуществу изначально выражается в…

1. Натуральном виде.
2. Денежной форме.
3. Оба варианта верны.

23. Денежная форма ущерба называется:

1. Убытком.
2. Упущенной выгодой.
3. Финансовыми потерями.
4. Все варианты верны.

24.Отметьте потери, которые можно отнести к материальным:

1. Уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.
2. Невыполнение сроков сдачи объекта.
3. Потери рабочего времени.
4. Потери материалов.
5. Выплата штрафа.
6. Потери сырья.
7. Потери ценных бумаг.
8. Ущерб репутации.
9. Ущерб здоровью.

25. Систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия называется:
1. Идентификацией рисков.
2. Анализом рисков.
3. Классификацией рисков.

26. Метод, показывающий, насколько изменится чистая сегодняшняя стоимость проекта в ответ на изменение одной входной переменной, при том что все остальные условия не меняются, это:
1. Анализ сценариев.
2. Анализ чувствительности.
3. Анализ «дерева решений».

27. Метод анализа «дерево решений» применяется, если:
1. Не известны заранее денежные потоки проекта.
2. Затраты по проекту не являются одномоментными.
3. Затраты по проекту являются необратимыми.

28. На стадии качественного анализа рисков проводится:
1. Изучение внешней среды организации.
2. Классификация знаний и умений персонала.
3. Классификация выявленных рисков.
4. Изучение внутренней среды организации.

29. Разновидностью экспертного метода является:
1. Метод Дельфи.
2. Метод Гаусса.
3. Метод Иванова.

30. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?
1. Вероятностный метод.
2. Построение дерева решений.
3. Метод сценариев.
4. Анализ чувствительности.
5. Учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости.
6. Имитационное моделирование.

31. Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?
1. Вероятностный метод.
2. Построение дерева решений.
3. Метод сценариев.
4. Анализ чувствительности.

5. Учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости.
6. Имитационное моделирование.

32. Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?
1. Вероятностный метод.
2. Построение дерева решений.
3. Метод сценариев.
4. Анализ чувствительности.
5. Учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости.
6. Имитационное моделирование.

33. Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?
1. Вероятностный метод.
2. Построение дерева решений.
3. Метод сценариев.
4. Анализ чувствительности.
5. Учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости.
6. Имитационное моделирование.

34. Что является субъектом управления в риск-менеджменте?
1. Специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками.
3. Риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами.
2. Все варианты верны.

35. Что является объектом управления в риск-менеджменте?
1. Риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами.
2. Специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками.
3. Все варианты верны.

36. К какой группе методов управления рисками относится прогнозирование внешней обстановки?
1. Методы компенсации рисков.
2. Методы уклонения от рисков.
3. Методы локализации рисков.
4. Методы диверсификации рисков.

37. К какой группе методов управления рисками относится страхование?

1. Методы уклонения от рисков.
2. Методы диверсификации рисков.
3. Методы локализации рисков.
4. Методы компенсации рисков.

38. К какой группе методов управления рисками относится создание системы резервов?

1. Методы уклонения от рисков.
2. Методы диверсификации рисков.
3. Методы компенсации рисков.
4. Методы локализации рисков.

39. В явлении «риск» можно выделить следующие основные элементы, взаимосвязь которых составляет его сущность:

1. Противоречивость и неопределенность.
2. Вероятность получения дополнительной прибыли и неопределенность ее недополучения.
3. Субъективность и объективность проявления.
4. Возможность материальных, нравственных и других потерь, связанных с осуществлением выбранной в условиях неопределенности альтернативы.

40. Наиболее важными элементами, положенными в основу классификации рисков, являются:

1. Гражданско-правовая форма образования организации.
2. Время возникновения и характер последствий.
3. Объективная и субъективная природа возникновения.

Критерии оценивания тестирования

Результат	Балл
Правильные ответы на 31 и более вопросов	100-90
Правильные ответы на 26 и более вопросов	80-89
Правильные ответы на 22 и более вопросов	70-79
Правильные ответы на 18 и более вопросов	60-69
Правильные ответы на менее чем 18 вопросов	Менее 60

1.

2.1.3. Практические задачи

Практические задачи используются для текущего контроля умений и навыков студентов. В целях наиболее полного освоения компетенции студенты отрабатывают умение разобраться в сути поставленной задачи, а

также используют навыки практического решения с учетом определения степени выявленных при этом релевантных рисков.

Типовой вариант практической задачи

Задача. Сумма уставного капитала предприятия равна 60 тыс. руб. Спрос на продукцию предприятия достаточно высок. Валовая рентабельность составляет 20%. Для расширения производства руководство принимает решение привлечь банковский кредит. Ставка по банковскому кредиту — 19%. Однако, по условиям кредитной линии, банк выдает кредиты не менее 30 тыс. руб. и берет премию за дополнительный риск в размере 1%, если соотношение собственных и заемных средств предприятия составит 1:1. Рассчитайте оптимальную величину заемных средств, с учетом риска, если налог на прибыль — 24%.

Исходные данные для определения эффекта финансового рычага

Показатели	Вариант			
	А	**Б**	**В**	**Г**
Совокупный капитал, тыс. руб.	60	90	120	150
Уставный капитал, тыс. руб.	60	60	60	60
Заемный капитал, тыс. руб.	-	30	60	90
Рентабельность активов, %	20	20	20	20
Процент за кредит, %	19	19	19	19
Премия за риск, %	-	-	1	1,5
Ставка процента за кредит с учетом риска, %	19	19	20	20,5
Сумма прибыли без процентов за кредит, тыс. руб.	12	18	24	30
Сумма уплачиваемых процентов за кредит, тыс. руб.	0	5,7	12	18,45
Сумма прибыли с учетом процентов за кредит, тыс. руб.	12	12,3	12	11,55
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20
Сумма налога на прибыль, тыс. руб.	2,4	2,46	2,4	2,31
Сумма чистой прибыли, тыс. руб.	9,6	9,84	9,6	9,24
Рентабельность собственного капитала, %	16	16,4	16	15,4
Эффект финансового рычага, %	-	0,4	0	-0,6

Критерии оценивания

Критериями оценивания являются: активность при проведении анализа поставленной задачи, непосредственное выполнение необходимой функции, умение производить необходимые аналитические процедуры и вычисления,

навыки определения степени риска, умение самостоятельно работать над решением поставленной задачи.

Критерии оценивания	Баллы
В процессе решения задачи определена общая проблема и сделан ее анализ; сформулированы выводы, раскрыты рисковые зоны, грамотно проведены необходимые расчеты, с конкретным обоснованием степени риска.	90-100
Основные требования в процессе решения задачи выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в расчетах последствий риска; отсутствует логическая последовательность в суждениях; имеются упущения в аналитических выводах о степени и допустимости риска.	80-89
В процессе решения задачи произошли существенные отступления от требований. В частности, необходимый анализ и оценка риска проведен лишь частично; допущены фактические ошибки в определении степени риска; отсутствуют обоснованные выводы.	66-79
Попытка решения поставленной задачи была, но обозначенная в ней проблема не решена, обнаруживается существенное непонимание студентом проблемы сущности предпринимательского риска.	60-65

2.1.4 Кейсы

Кейс 1.

Сотрудник американского банка по запросу клиента отправляет его представителю отчёты по займу посредством электронной почты, но ошибается в адресе получателя.

Кроме того, к письму он прикладывает файл с данными других клиентов, который ни под каким предлогом не должен был покидать пределы организации.

Когда сотрудник обнаруживает свою ошибку, исправить ее уже поздно: емейл отправлен.

На требование удалить письмо без прочтения и связаться с банком владелец злополучного емейла не отвечает.

Представители почтовой службы встают на его защиту и отказываются выдать его личность без решения суда.

Подача судебного иска приводит к тому, чего опасался банк - происходит огласка факта утечки данных о клиентах.

Цель занятия:

- Разобрать поведение компании и оценить правильность каждого из шагов
- Идентифицировать риски с использованием модели «условие-последствие»
- Предложить варианты того, как должна была действовать компания
- Разработать стратегию поведения, которые позволили бы вернуть компании репутацию и удержать существующих/не отпугнуть новых клиентов
- Обосновать меры с точки зрения формальных подходов к оптимизации планирования работы с рисками
- Проанализировать возможные пути развития ситуации, если бы она произошла в России (в т.ч. в свете требований ФЗ "О персональных данных").

Кейс 2.

Совет директоров предприятия «ГорМаш» собрался на заседание. Решался вопрос о принятии/непринятии определенных мер по докладу начальника отдела по производству. В докладе рассматривались реальные возможности расширения выпуска продукции на базе ноу-хау предприятия по горной технике для создания воздушного пневматического клапана.

С момента создания в 2000 г. организация завоевала известность в выпуске качественной машиностроительной продукции и очень ревностно придерживалась существующих традиций. Управление велось по устоявшимся правилам и было весьма консервативно в финансовых вопросах. Однако предприятие имело определенный вес в области производства горношахтного оборудования, особенно в последние годы.

Борис Хокин, недавно назначенный начальником отдела перспективных производств, открыл совещание довольно агрессивно. Он был единственным руководителем, имеющим формальное образование в области управления.

- Я надеюсь, что члены совета директоров ознакомились с документами, переданными им три недели назад. Я все еще настаиваю на предложенных мной рекомендациях, которые основаны на следующих фактах.

При цене 1 единицы (клапана) 450 руб. и объеме выпуска 1 млн клапанов/год объем продаж на рынке составит 450 млн руб.

Одной из организаций - «Восточная» - принадлежит 85% рынка. Монополия на рынке - это всегда плохо, так как организация «Восточная» редко, если вообще когда-нибудь, делала оптовые скидки.

Общее количество торговых точек - около 20 000, 150 из них находятся в Москве, 220 - в Рязани и 70 - в Курске; они составляют 55% общего количества.

Существует 35 производителей машинного оборудования, нуждающегося в установке пневматических клапанов. «Восточная» ничего в этой области не предпринимает: там занимаются сборкой закупленных готовых частей. Почему бы эту область не занять нам?

Предполагаемые издержки на выпуск такого клапана составляют 25о руб./шт. Продается такой клапан по цене 450 руб./шт. Итак, у нас есть довольно большая прибыль, которая составляет приблизительно 55%. Стержень клапана из бронзовой окалины стоит 60 руб., продается - по цене 120 руб. Затраты на выпуск нашего клапана - 5,0 руб.! Итак, у нас есть 59-кратное преимущество, т. е. наши затраты составляют 76% их затрат.

У нас есть технологические преимущества, так как эффективность их клапана всего 64 микрона, а мы можем добиться практически любой эффективности при минимуме временных и денежных затрат. Предприятие наше известно и репутация его безукоризненна. Итак, я предлагаю осуществить эту идею. Посмотрите на плакаты:

Плакат 1. Производственная стратегия.

Использовать антимонопольный настрой рынка, наше преимущество по издержкам и технологии при попытке захватить рынок «Восточной».

Плакат 2. Тактика. Установить цены на 10% ниже, чем у «Восточной». На оптовые закупки предоставлять 25%-ю скидку. Вести продажу напрямую основным производителям и торговым пунктам. С остальными установить связи по почте или через рекламные компании.

Плакат 3. Цены. Захватить: 10% рынка в 1-й год; 25% рынка во 2-й год; 40% рынка в 3-й год.

Плакат 4. Прибыль производственная (доход - переменные издержки). 1- й год - 113 500 руб.; 2- й год - 283 750 руб.; 3- й год - 454 000 руб.

Плакат 5. Дополнительные расходы в год. Нужно привлечь дополнительно трех сотрудников для ведения дел в Москве, Рязани, Курске и т. д. (150 000 руб.), 10 000 руб. - на обслуживающий персонал и его услуги; 250 000 руб. - на продвижение товара на рынок и его
рекламу.

Плакат 6. Предполагаемый валовой доход. 1- й год - 63 500 тыс. руб.; 2- й год -233 750 тыс. руб.; 3- й год - 404 000 тыс. руб.

Плакат 7. Вывод. Вход на рынок!

Далее взял слово директор организации Павел Докин. - В мои функции входит оградить нас всех от принятия поспешных решений. Высказанное предложение слишком упрощает ситуацию. Нет даже упоминания о возможных рисках. Если бы у Вас было больше опыта, то Вы понимали бы, что победа такого лидера на рынке, как «Восточная», дается нелегко. Они довольно успешно занимаются выпуском клапанов. В отчете не было ни одной жалобы на их продукцию, обслуживание или цены: только возражения на уровне эмоций против доминирующего положения этой организации на рынке. А что в этом хорошего?

Есть еще 11 организаций на рынке сбыта для клапанов и они занимают 15% общего рынка. Они не оказывают никакого давления на «Восточную», а Вы полагаете, что нам с легкостью удастся ее победить.

Ничего не было сказано о возможности ответной реакции со стороны «Восточной». А она наверняка будет! И довольно быстро. Все, что мы знаем, - это данные из доклада. Они же располагают результатами реальной практики. На них работают производители и у них есть сеть прямых заказчиков.

Сомневаюсь, что для покупателей эта продукция представляет серьезную статью расходов. Давайте возьмем 440 основных пользователей. Они тратят всего 560 00 руб. в год. Новые закупки проводятся по мере возникновения надобности, т. е. в месяц это составляет 4 700 руб. Для крупных клиентов это капля в море. Не забывайте, что эта продукция - лишь часть огромной системы дорогостоящего оборудования. Выгода от экономии копеек при опасности недоукомплектования дорогого оборудования (100 000 тыс. руб.) очень сомнительна.

Продолжает Максим Григорьев, 45-летний начальник производства. - Инженеры отмечают эти действующие клапаны. Об этом лишь вкратце упоминается в докладе. Срок их эксплуатации - 6 лет. Естественно, как и всем, кто использует бронзовые клапаны, нам приходится чистить их в среднем каждые 3 месяца. Мы используем дорогостоящий содовый раствор, который затем нейтрализуем слабым раствором кислоты. Это очень дорого как с точки зрения материалов, так и относительно времени простоя оборудования, так как на время очистки клапанов приходится останавливать оборудование. Мы могли бы предложить элементарную замену этих старых клапанов новыми, где будут использоваться титановые стержни.

Александр Авдеев - старожил совета директоров: - Если бы мы решились на этот шаг, то нам пришлось бы действительно снизить цену стержня клапана. Тогда игра не стоит свеч. Единственная разница предлагаемой нашей и их действующей продукции - это стержень, и Вы считаете, что мы должны хвастаться тем, насколько дешево он нам обходится! Я лично не поддерживаю идею такого производства. В докладе говорится, что этот клапан должен иметь резервуар из прозрачной пластмассы, как у «Восточной», чтобы люди видели результат очистки. Но я помню (и мои эксперты могут это документально подтвердить), что в 2002 г. было судебное разбирательство, когда один такой резервуар под влиянием давления просто взорвался. Было много публикаций в прессе, и пострадавшим выплатили огромную компенсацию. Давайте вспомним, что 80% прибыли нашего предприятия (12 000 млн руб.) было получено от продажи данной продукции. Все, что может отрицательно сказаться на этой стороне работы предприятия, не стоит риска. Если мы все же решимся на подобное производство, то не следует рисковать и использовать пластмассовый резервуар. Нужно придумать что-то другое.

- Но это отразится на стратегии и тактике продвижения товара. Нужно предлагать на рынок товар, который пользуется спросом, - возразил БорисХокин.

- Нет, Борис, ты не прав. По этому предложению мы не будем предпринимать никаких шагов, - сказал Павел Докин. - Нам следует провести более подробный анализ потенциальной продукции, которая не будет представлять угрозу для нашей основной производственной линии

и опасность схватки с монопольным производителем. Прошу проголосовать.
Хокин возразил:

- Это глупо! Мы теряем уникальную возможность. Где я еще найду альтернативную производственную стратегию, хотя бы наполовину выгодную для нас? Некоторые возражения настолько слабы, что я просто вам

удивляюсь. У нас есть шанс произвести фурор на ранке клапанов, и я вам на него указал. Что вам еще нужно? Как мне вас убедить?

Задание: Оценить риск предлагаемой стратегии по количественным и качественным критериям. При оценке ситуации ответить на следующие вопросы:

1. Есть ли у организации достаточный промышленный опыт?
2. Есть ли у организации устойчивое присутствие на рынке?
3. Есть ли у организации осведомленность о потенциальном рынке?

4. Предлагает ли организация зрелую технологию (т.е. широко применяющуюся и оправданную рынком и потребителями)?

Критерии оценивания ситуации

Критерии оценивания	Баллы
Студент хорошо знает теоретический материал и может его применить на практике, обладает коммуникативными навыками. Умеет структурировать материал, анализировать информацию, делать логические выводы и на их основе предлагать свои решения, отстаивать свою точку зрения, проявлять знания, умения и навыки при защите проекта. У студента прослеживаются творческие подходы к решению кейсового задания, способности к генерированию новых идей.	90-100
Студент знает теоретический материал и может его применить на практике. Умеет анализировать информацию, делать логические выводы, обоснованно отстаивать свою точку зрения, генерировать новые идеи. При рассмотрении кейса отвечает на задаваемые вопросы.	80-89
Студент владеет теоретическим материалом, но затрудняется с анализом информации, с выводами. При рассмотрении кейса не всегда отвечает на задаваемые вопросы. Нет генерации новых идей и практических подходов к решению кейсового задания.	70-79
Студент плохо владеет теоретическим материалом, не всегда может применить его к конкретной ситуации. При рассмотрении кейса не может ответить на поставленные вопросы.	60-69

2.1.5. Контрольная работа

Контрольная работа используется для текущего контроля знаний и умений студентов. В целях освоения компетенции для написания контрольной работы студенты изучают необходимый теоретический материал по теме, а также отрабатывают умения техники вычисления.

Каждому студенту выдается индивидуальный вариант контрольной работы из расчета по времени на решение на одну полную пару.

Типовые варианты контрольной работы

1.По данным финансовой отчетности определите больные статьи баланса предприятия, с которым намерены заключить договор поставки, и оцените уровень риска.
2.Определите наиболее приемлемый вариант рискового вложения капитала с учетом действия финансового рычага.

Критерии оценивания

Результат выполнения контрольной работы студентом оценивается в баллах. Оценка письменного ответа студента по результатам контрольной работы производится по 100 балльной системе. Если задания решены полностью и ответ верный, то студент получает 100 баллов, за каждую произведенную ошибку в расчетах снимается по 10 баллов.

2.1.6. Реферат

Реферат является одним из этапов в формировании компетенций обучающегося. Реферат как форма оценочного средства предполагает краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация, развитие навыков логического мышления, углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Примерные темы рефератов

1. Предпринимательская политика и структура коммерческого риска;
2. Развитие предпринимательства в Татарстане: риски, проблемы и перспективы;
3. Современные формы и методы риск-менеджмента;
4. Проблемы малого бизнеса в России и пути снижения коммерческих рисков;
5. Финансовые риски в структуре предпринимательских рисков.

Критерии оценивания

Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению. Новизна текста определяет, прежде всего, самостоятельностью в постановке проблемы, формулированием нового аспекта известной проблемы, наличие авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений.

Одним из критериев оценки работы является анализ использованной литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса – наиболее важный критерий оценки работы студента над рефератом. В данном случае определяется: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) обоснованность способов и методов работы с материалом, способность его систематизировать и структурировать; г) полнота и глубина знаний по теме; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). Также учитывается соблюдение требований к оформлению: насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; оценка грамотности и культуры изложения; владение терминологией; соблюдение требований к объёму реферата.

Критерии оценивания	**Баллы**
В реферате обозначена проблема конкретного предпринимательского риска и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.	90-100
Основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала, терминологии риска; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.	80-89
В работе имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема предпринимательского риска освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.	66-79
Реферат представлен, но тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы предпринимательского риска.	60-65

2.1.7 Деловая игра

Основной целью деловой игры является закрепление полученных знаний и приобретение необходимых навыков и умений. Для проведения деловой игры разрабатывается сценарий, в котором определяются функциональные обязанности каждого игрока. Деловая игра проводится в течение одного учебного занятия, в конце которого преподаватель подводит

общие итоги и оценивает вклад каждого игрока в решение общей поставленной задачи с последующей простановкой оценок в баллах.

Примерный сценарий деловой игры

Студенческая группа делится на две команды. Первая команда представляет коммерческое предприятие, вторая – коммерческий банк. Предприятию необходимо, с учетом степени риска, обосновать сумму и срок коммерческого кредита, а банку принять соответствующее решение с учетом уровня предполагаемого риска. Для этого каждой команде предоставляется один и тот же агрегированный баланс и форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», по данным которых участники игры проводят необходимые аналитические действия и формулируют обоснованные выводы.

Критерии оценивания

Критериями оценивания являются: активность при проведении анализа поставленной задачи, непосредственное выполнение определенной сценарием игры функции, умение производить необходимые аналитические процедуры, навыки ведения деловых переговоров, умение работать в одной команде.

Критерии оценивания	**Баллы**
В процессе игры командой определена общая проблема и сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, связанная с расчетом степени риска; сформулированы выводы, раскрыты рисковые зоны, грамотно проведена рабочая дискуссия, с конкретным обоснованием экспертных заключений.	90-100
Основные требования в процессе проведения игры выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в расчетах уровня риска; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан стиль проведения дискуссии; имеются упущения в аналитических выводах о степени и допустимости риска.	80-89
В процессе игры произошли существенные отступления от требований. В частности, необходимый анализ рисковой ситуации проведен лишь частично; допущены фактические ошибки в определении степени риска; отсутствуют обоснованные выводы.	66-79
Игра проведена, но поставленная проблема не решена, обнаруживается существенное непонимание проблемы предпринимательского риска.	60-65

2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

2.2.1. Фонд оценочных средств для проверки знаний/умений

Вопросы к экзамену

1. Основные понятия риск – менеджмента. Сущность категории «риск»
2. Понятие риска и неопределенности
3. Объективные и субъективные стороны риска
4. Деятельность в условиях риска
5. Основные термины риск-менеджмента: риск, последствие, вероятность, событие, критерии риска, менежмент риска
6. Эволюция представлений о риске
7. Классификация рисков
8. Факторы и причины рисков
9. Цель, задачи и функции риск-менеджмента на предприятии
10. Функциональная структура риск-менеджмента
11. Алгоритм управления рисками в системе управления предприятием
12. Организация системы риск-менеджмента на предприятии
13. Информационная структура риск-менеджмента
14. Мониторинг программ риск-менеджмента на предприятии
15. Создание систем внутреннего контроля (СВК)
16. Система менеджмента качества
17. Основные этапы принятия решения в риск-менеджменте
18. Алгоритм реализации технологии риск-менеджмента
19. Виды оценки рисков организации: сущность качественной и количественной оценки
20. Анализ рисков организации: учет факторов внешней и внутренней среды
21. Картографирование рисков
22. Методы количественной оценки рисков
23. Расчет безубыточного объема выпуска продукции (пороговой выручки)
24. Метод контент-анализа
25. Методы оценки рисков Value at Risk (VaR) и Risk Metric
26. Использование метода чувствительности при оценке рисков
27. Анализ сценариев развития событий
28. Метод Монте-Карло
29. Метод экспертных оценок
30. Метод Дельфи
31. Концепция приемлемого риска
32. Активное и пассивное управление рисками
33. Методы риск-менеджмента
34. Управление риском страхового портфеля
35. Аутсорсинг: сущность метода

36. Факторинг: сущность метода
37. Резервирование средств
38. Разделение и диверсификация рисков
39. Хеджирование
40. Лимитирование, виды лимитов
41. Сущность системного подхода к управлению рисками
42. Интеграционная стратегия риск-менеджмента
43. Контроль и оценка эффективности системы риск-менеджмента
44. Факторный и сравнительный анализ и оценка риска
45. Сущность антикризисного управления в системе риск-менеджмента
46. Факторы возникновения кризисных ситуаций
47. Этапы классического цикла: кризис, депрессия, оживление, подъем
48. Анализ кризисных ситуаций
49. Методы управления кризисными ситуациями
50. Методы реструктуризации задолженности
51. Сущность процесса реорганизации предприятия
52. Диагностика риска банкротства предприятия
53. Количественные и качественные факторы предсказания банкротства
54. Понятие бизнес-плана организации. Составление раздела «Оценка и страхование рисков»
55. Источники и методы финансирования рисков на предприятии
56. Общая характеристика рисков по хозяйственным договорам
57. Пути минимизации рисков по хозяйственным контрактам.
58. Методы контроля эффективности мероприятий риск-менеджмента
59. Вычисление денежного потока в условиях риска (CFaR)
60. Разработка прогнозной модели для оценки вероятности банкротства

2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков

Задачи для проверки сформированности умений и навыков студентов

Задача1. Сумма уставного капитала предприятия равна 1000 тыс. руб. В настоящее время у предприятия нет задолженности (вариант А). Руководство предприятия собирается реструктурировать капитал, заняв 200 тыс. руб. (вариант Б) или 500 тыс. руб. (вариант В), под 19% годовых. Обоснуйте управленческое решение, рассчитав, какой из трех вариантов наиболее предпочтителен для собственников предприятия, если рентабельность активов - 20%, а налог на прибыль - 24%.

Показатель	**Вариант**		
	А	**Б**	**В**
Сумма капитала, тыс. руб. в том числе:	1 000	1 200	1 500
собственный, тыс. руб.	1 000	1 000	1 000
заемный, тыс. руб.		200	500

Операционная прибыль, тыс. руб.	200	240	300
Рентабельность активов, %	20	20	20
Процент за кредит	19	19	19
Сумма процентов за кредит, тыс. руб.	0	38	95
Сумма прибыли с учетом процентов	200	202	205
Ставка налога на прибыль, %	24	24	24
Сумма налога на прибыль, тыс. руб.	48	48,48	49,2
Чистая прибыль, тыс. руб.	152	153,5	155,8
Рентабельность собственного капитала, %	15,20	15,35	15,58
Прирост рентабельности собственного капитала в связи с использованием заемного, %	0,00	0,15	0,38
Эффект финансового рычага, %	0,00	0,15	0,38

Задача 2. Сумма уставного капитала предприятия равна 60 тыс. руб. Спрос на продукцию предприятия достаточно высок. Валовая рентабельность составляет 20%. Для расширения производства руководство принимает решение привлечь банковский кредит. Ставка по банковскому кредиту — 19%. Однако, по условиям кредитной линии, банк выдает кредиты не менее 30 тыс. руб. и берет премию за дополнительный риск в размере 1%, если соотношение собственных и заемных средств предприятия составит 1:1. Сформулируйте правильное управленческое решение по определению оптимальной величины заемных средств, если налог на прибыль — 24%.

Задача 1.Компания производит продукт А. Величина постоянных затрат – 200000 руб., для данного производства. Максимально возможный объем выпуска продукции составляет 1000 ед. Единица продукции реализуется по цене 750 руб., переменные затраты составляют 205 руб. за ед. продукции.

Найти точку безубыточности.

Задача 2. Предприниматель провел анализ, связанный с открытием магазина. Если откроет большой магазин, то при благоприятном получит прибыль 60 млн. руб., при неблагоприятном – понесет убытки 40 млн.руб. Маленький магазин принесет ему 30 млн. руб. прибыли при благоприятном состоянии рынка и 10 млн. убытков при неблагоприятном. Возможность благоприятного и неблагоприятного состояния рынка он оценивает одинаково. Исследование рынка, которое может провести специалист, обойдется предпринимателю в 5 млн. руб. Специалист считает, что с вероятностью0,6 состояние рынка окажется благоприятным. В то же время при положительном заключении состояние рынка окажется благоприятным с вероятностью 0,9. При отрицательном заключении с вероятностью 0,12 состояние рынка может оказаться благоприятным. Используйте «дерево решений» для того, чтобы помочь предпринимателю принять решение.

Следует ли заказать проведение обследования состояния рынка?
Следует ли открыть большой магазин?

Задача 3. Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий.

1. Построить большой завод стоимостью 650 тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 300 тыс. долл. в течении следующих пяти лет) с вероятностью 0,3.

2. Построить маленький завод стоимостью 360 тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120тыс. долл. в течении следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 60 тыс. долл.) с вероятностью 0,3.

3. Отложить строительство завода на 1 год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью0,9 или 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними.

В случае негативной информации компания заводы строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать «дерево решений». Определить наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

Задача 4. Владелец небольшого магазина в начале каждого рабочего дня закупает для реализации некий скоропортящийся продукт по цене 30 руб. за ед. Цена реализации этого продукта- 50 руб. за единицу. Из наблюдений известно, что спрос на этот продукт за день может быть равен 1,2,3 или 4 ед. Если продукт за день не продан, то в конце дня его всегда окупают по цене 20 руб. за ед.

Возможные исходы	1	2	3	4
Частота	5	40	40	15

Пользуясь правилами максимакса, максимина, минимакса, максимальной вероятности, критерием Гурвица и максимизируя ожидаемый доход, определить, сколько единиц этого продукта должен закупать владелец каждый день.

Задача 5. Найти лучшие стратегии по критериям максимакса, Вальда, Сэвиджа, Гурвица(p=0,3) для следующей платежной матрицы игры с природой (элементы матрицы-выигрыши)

Состояние природы Матрица	П1	П2	П3	П4
А1	19	14	7	8
А2	6	8	15	4
А3	3	10	8	12

Задача 6. Хозяйствующий субъект предполагает через три месяца произвести платежи в размере 10 тыс. долл. Он покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 10 тыс. долл., срок три месяца, курс опциона 30 руб. за 1 долл., премия0,93 руб. за 1 долл. Определить затраты хозяйствующего субъекта и его действия, если:

1. курс валюты снизится до 29,5 руб. за 1 долл.;

2. Курс валюты увеличится до 30,5 руб. за 1 долл.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

Задача 7. Хозяйствующий субъект предполагает через три месяца произвести платежи в размере 11500 евро. Он заключает форвардный контракт с параметрами: сумма 11500 евро, срок три месяца, курс 84 руб. за 1 евро. Определить затраты хозяйствующего субъекта и его действия, если:

1. Курс валюты снизится до 83,5 руб. за 1 евро;
2. Курс валюты увеличится до 84,9 руб. за 1 евро.

Какие преимущества, и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам экзамена

Характеристика ответа	**Европейская оценка**	**Рубежные баллы**	**Оценка**	**Уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос экзаменационного билета, показана совокупность осознанных знаний об	**A**	**100-96**	**5+**	**Повышенный уровень сформиро**

объекте риска, проявляющаяся в свободном ориентировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные признаки рисковой ситуации, причинно-следственные связи. Знание об объекте риска демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. При ответе на экзаменационный билет студент демонстрирует применение знаний в области риск-менеджмента к реальным профессиональным ситуациям, объясняет решение задачи на уровне анализа, синтеза и дает свою оценку решения проблемы. Причем студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания и правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте риска, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте риска демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Задача рискового вложения капитала решена правильно и с обоснованием принятого решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты	**A**	**95-91**	**5**	

в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых явлений рисковой ситуации,. Задача решена верно, студент правильно обосновывает принятую методику решения задачи. Ответ изложен языком в терминах риск-менеджмента. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**A**	**90-86**	**5-**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки рисковой ситуации, ее причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен языком в терминах риск-менеджмента. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**B**	**85-81**	**4+**	**Базовый уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки рисковой ситуации, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Ответы на дополнительные вопросы логичны,	**C**	**80-76**	**4**	

изложены в терминах науки, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.				
Студент демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи риска. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий риск-менеджмента или решении практической задачи, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	**C**	**75-71**	**4-**	
Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов риск-менеджмента. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи риска. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Студент испытывает затруднения при выполнении практической задачи и не может связать теорию риска с практикой.	**D**	**70-66**	**3+**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий риска, вследствие непонимания студентом их	**E**	**65-61**	**3**	

существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления знаний методов анализа и оценки риска не показано. Испытывает затруднения при выполнении практических задач. Речевое оформление требует поправок, коррекции.				
Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Студент затрудняется с доказательностью. Масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений рисковых ситуаций. В ответе отсутствуют выводы. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями сущности риска только после подсказки преподавателя	**E**	**60**	**3-**	
Студент испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений риска. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает. Задача не решена	**F**	**Менее 60**	**2**	**Компетенции не сформированы**