

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Мурманский арктический государственный университет»
(ФГБОУ ВО «МАГУ»)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.12.1 Риск-менеджмент

(шифр дисциплины и название в строгом соответствии
с федеральным государственным образовательным стандартом и учебным планом)

**образовательной программы
по направлению подготовки бакалавриата (магистратуры)**

**38.03.01 «Экономика»
профиль Финансы и кредит**

(код и наименование направления подготовки
с указанием профиля (наименования магистерской программы))

очная форма обучения

форма обучения

Составитель(и):
Зайцев Д.В., ассистент

Утверждено на заседании Ученого совета
университета
Протокол № 9 от 18.05.2016 г.

1. НАИМЕНОВАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) Б1.В.ДВ.12 Риск-менеджмент

2. АННОТАЦИЯ К ДИСЦИПЛИНЕ

Цель дисциплины – формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков по управлению предпринимательскими рисками в хозяйственной деятельности экономических субъектов.

В результате освоения содержания дисциплины «Риск-менеджмент» студент должен:

знать:

- понятийный аппарат рискологии;
- экономическую сущность предпринимательского риска;
- источники риска и неопределенности при осуществлении предпринимательской деятельности;
- экономические и юридические пределы риска;
- порядок расчета по видам потерь в предпринимательской деятельности;
- характер и размеры потерь по областям риска;
- методологию оценки основных видов потерь;
- методы снижения потерь в хозяйственной практике.

уметь:

- идентифицировать проявления рисков в современной хозяйственной практике;
- объяснять влияние конкуренции в отрасли на виды и формы проявления рисков предприятий;
- применять механизмы управления неопределенностью хозяйственной деятельности;
- определять экономические и юридические пределы риска для предприятий определенных организационно правовых форм;
- применять опыт расчетов уровня риска с применением современных методик;
- осуществлять разработку предложений по снижению потерь.

владеть:

- навыками выявления источников риска по уровням экономики;
- навыками использования экспертной оценки уровня риска;
- навыками статистической оценки и построения кривой распределения риска;
- навыками игрового моделирования ситуаций риска;
- методикой управления (снижения) потерями на уровне предприятия.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины формируются следующие профессиональные компетенции:

- способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2).

4. УКАЗАНИЕ МЕСТА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Риск-менеджмент» является дисциплиной по выбору вариативной части профессионального цикла.

Дисциплина «Риск-менеджмент» базируется на знаниях, полученных в рамках таких дисциплин как «Статистика», «Экономика фирмы», «Инвестиции».

Дисциплина «Риск-менеджмент» является общим теоретическим и методологическим основанием для следующих дисциплин «Финансовый менеджмент», «Финансовые рынки», «Инвестиционная стратегия фирмы», «Оценка стоимости бизнеса» и др.

5. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц или 108 часов.

(из расчета 1 ЗЕТ= 36 часов).

Курс	Семестр	Трудоемкость в ЗЕТ	Общая трудоемкость (час)	Контактная работа			Всего контактных часов	Из них в интерактивных формах	Кол-во часов на СРС	Форма контроля
				ЛК	ПР	ЛБ				
3	6	3	108	16	30	-	46	12	62	зачет

6. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

№ п/п	Наименование раздела, темы	Контактная работа			Всего контактных часов	Из них в интерактивной форме	Кол-во часов на СРС
		ЛК	ПР	ЛБ			
1	<i>Введение в рискологию.</i> Генезис рискологии как науки. Рискология в современной науке. Подходы к определению понятия «риск». Сущность риска. Объекты рискологии. Целевые установки рискологической деятельности.	2	-	-	2	-	6

2	<i>Риск – неизбежный фактор предпринимательской деятельности. Риски в производственной деятельности. Риски в коммерческой деятельности. Риски в финансовой деятельности. Риски в посреднической деятельности. Условия формирования деловых рисков в предпринимательстве.</i>	2	-	-	2	-	7
3	<i>Факторы риска в предпринимательской деятельности. Природа факторов риска. Выявление факторов риска. Построение системы факторов риска. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.</i>	-	10		10	4	7
4	<i>Классификационные схемы рисков в предпринимательской деятельности. Классификационная схема видов риска в производственной деятельности. Классификационная схема видов риска в банковской деятельности. Классификационная схема видов риска в деятельности участников рынка ценных бумаг. Классификационная схема видов риска в деятельности торговых организаций. Моделирование рискованных ситуаций.</i>	2	-	-	2	-	7
5	<i>Рискология кризисов. Организация в условиях перемен и риска. Элементы рискологии кризисов. Обеспечение устойчивой позиции организации условиях рыночной экономики.</i>	2	-	-	2	-	7
6	<i>Основы управления рисками в предпринимательстве. Сущность и содержание управления рисками. Основные правила управления рисками. Принципы управления рисками. Цель, задачи и этапы процесса управления рисками. Психология поведения и оценки лица, принимающего решение. Экспертные оценки уровня риска.</i>	2	4	-	6	2	7
7	<i>Методы обоснования управленческих</i>	1	4	-	5	2	7

	<i>решений в условиях риска и неопределенности.</i> Основные аспекты теории принятия решений. Принятие решений в условиях риска. Принятие решений в условиях неопределенности. Критерии принятия управленческих решений в условиях неопределенности.						
8	<i>Интегрированный риск-менеджмент на микроуровне.</i> Управление рыночными рисками. Управление рисками ликвидности. Управление кредитными рисками. Управление операционными рисками.	1	8	-	9	2	7
9	<i>Механизмы нейтрализации предпринимательских рисков.</i> Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Способы снижения отдельных видов финансовых рисков. Страхование рисков: условия страховой защиты, классификация страховых услуг, основные элементы условий договора страхования. Выбор методов снижения финансового риска. Финансирование риска.	2	4	-	6	2	7
	Итого:	16	30	-	46	12	62

7. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

1. Балдин, К.В. Управление рисками: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 511 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=117545
2. Буянов, В.П. и др. Управление рисками (рискология).-М.: Экзамен, 2002.-384с.
3. Дорошевич, О. М. Предпринимательские риски. Сборник тестовых заданий для самостоятельной подготовки: учебно-практическое пособие / О.М. Дорошевич. – Апатиты : Изд-во КФ ПетрГУ, 2012.
4. Зайцева, И.В., Токарева, Е.А. Оценка экономических рисков: Учебное пособие. – Новочеркасск: ЮРГТУ,2001. – 91с.
5. Лапуста, М.Г., Шаршукова, Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. – М.: Инфра-М,1998. – 224с.
6. Риск-менеджмент инвестиционного проекта : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 544 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=117677
7. Уколов, А.И. Оценка рисков : учебное пособие / А.И. Уколов. – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2012. – 600 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=445268

8. Чернов, В.А. Анализ коммерческого риска. / Под ред. М.И. Баканова. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 128с., ил.

8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Общие сведения

1.	Кафедра	Экономики и управления, социологии и юриспруденции
2.	Направление подготовки	38.03.01 «Экономика» профиль Финансы и кредит
3.	Дисциплина (модуль)	Б1.В.ДВ.12 Риск-менеджмент

Перечень компетенций

способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2)

Критерии и показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап формирования компетенции (разделы, темы дисциплины)	Формируемая компетенция	Критерии и показатели оценивания компетенций			Формы контроля сформированности компетенций
		Знать:	Уметь:	Владеть:	
<i>1. Введение в рискологию.</i>	ПК-2	- основные этапы формирования рискологии как науки - понятийный аппарат рискологии	- раскрыть основные понятия рискологии	- понятийным аппаратом рискологии	Тестирование
<i>2. Риск – неизбежный фактор предпринимательской деятельности.</i>	ПК-2	- экономическую сущность предпринимательского риска - источник риска и неопределенности при осуществлении предпринимательской деятельности	- идентифицировать проявления рисков в современной хозяйственной практике	- навыками выявления рисков в современной хозяйственной практике	Тестирование
<i>3. Факторы риска в предпринимательской деятельности.</i>	ПК-2	- внешние предпринимательские риски и методы управления ими - особенности управления коммерческими и внутренними административными рисками	- выявлять риски предпринимательской деятельности по их разновидностям - выявлять риски предпринимательской деятельности по методам их нейтрализации	- методологическим инструментарием оценки уровня финансового риска	Тестирование, семинар, решение задач
<i>4. Классификационные схемы рисков в предпринимательской деятельности.</i>	ПК-2	- виды рисков, сопутствующих предпринимательской деятельности	- объяснять влияние конкуренции в отрасли на виды и формы проявления рисков предприятий	- навыками выявления источников риска по уровням экономики	Тестирование
<i>5. Рискология кризисов.</i>	ПК-2	- основные этапы жизненного цикла предприятия - приемы и методы обеспечения устойчивой позиции организаций в условиях перемен и риска	- идентифицировать этап жизненного цикла предприятия и сопутствующие ему риски	- навыками нейтрализации и снижения рисков, сопутствующих различным этапам	Тестирование

				жизненного цикла предприятия	
<i>6. Основы управления рисками в предпринимательстве.</i>	ПК-2	<ul style="list-style-type: none"> - порядок расчета по видам потерь в предпринимательской деятельности - характер и размеры потерь по областям риска 	<ul style="list-style-type: none"> - применять механизмы управления неопределенностью хозяйственной деятельности - применять опыт расчетов уровня риска с применением современных методик 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками статистической оценки и построения кривой распределения риска - навыками игрового моделирования ситуаций риска 	Тестирование, семинар, решение задач
<i>7. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности.</i>	ПК-2	<ul style="list-style-type: none"> - методологию оценки основных видов потерь - методы снижения потерь в хозяйственной практике 	<ul style="list-style-type: none"> - осуществлять разработку предложений по снижению потерь 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками использования экспертной оценки уровня риска 	Тестирование, семинар, решение задач
<i>8. Интегрированный риск-менеджмент на микроуровне</i>	ПК-2	<ul style="list-style-type: none"> - виды рисков, сопутствующих предприятию в процессе осуществления хозяйственной деятельности 	<ul style="list-style-type: none"> - измерять количественные и выявить качественные характеристики различных видов рисков - использовать различные методы нейтрализации (снижения) рисков 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками оценки количественных и качественных характеристик различных видов рисков 	Тестирование, семинар, решение задач
<i>9. Механизмы нейтрализации предпринимательских рисков.</i>	ПК-2	<ul style="list-style-type: none"> - внутренние и внешние механизмы нейтрализации рисков - экономические и юридические пределы риска 	<ul style="list-style-type: none"> - определять экономические и юридические пределы риска для предприятий определенных организационно-правовых форм 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками применения механизмов нейтрализации рисков на предприятии - методикой управления (снижения) потерями на уровне предприятия 	Тестирование, семинар, решение задач

Критерии и шкалы оценивания

1. Тест

Процент правильных ответов	До 25	25-40	41-55	56-70	71-85	86-100
Количество баллов за решенный тест	0	0,5	1	1,5	2	2,5

2. Критерии оценки выступления студентов на семинарах

Баллы	Характеристики ответа студента
2,5	<ul style="list-style-type: none">- студент глубоко и всесторонне усвоил проблему;- уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает;- опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью;- умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи;- делает выводы и обобщения;- свободно владеет понятиями
2	<ul style="list-style-type: none">- студент твердо усвоил тему, грамотно и по существу излагает ее, опираясь на знания основной литературы;- не допускает существенных неточностей;- увязывает усвоенные знания с практической деятельностью;- аргументирует научные положения;- делает выводы и обобщения;- владеет системой основных понятий
1	<ul style="list-style-type: none">- тема раскрыта недостаточно четко и полно, то есть студент усвоил проблему, по существу излагает ее, опираясь на знания только основной литературы;- допускает несущественные ошибки и неточности;- испытывает затруднения в практическом применении знаний;- слабо аргументирует научные положения;- затрудняется в формулировании выводов и обобщений;- частично владеет системой понятий
0,5	<ul style="list-style-type: none">- студент не усвоил значительной части проблемы;- допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении ее;- испытывает трудности в практическом применении знаний;- не может аргументировать научные положения;- не формулирует выводов и обобщений;- не владеет понятийным аппаратом
0	<ul style="list-style-type: none">- студент не подготовил доклад

3. Решение задач

5 баллов выставляется, если студент решил все рекомендованные задачи, правильно изложил все варианты их решения, аргументировав их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо).

4 балла выставляется, если студент решил не менее 80% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты решения, аргументировав их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо).

3 балла выставляется, если студент решил не менее 60% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты решения, аргументировав их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо).

2 балла выставляется, если студент решил не менее 40% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты решения, аргументировав их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо).

1 балл выставляется, если студент решил не менее 20% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты их решения, аргументировав их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо).

0 баллов - если студент не решил ни одной задачи, и/или неверно указал варианты решения.

Типовые контрольные задания и методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

1) Типовое тестовое задание

1. Исходя из трактовки «риск – это действие наудачу», понятие действие это:

- 1) цель, которая ставится и которая затем достигается (либо не достигается, либо достигается частично);
- 2) некая деятельность и риск может возникнуть только там, где есть деятельность;
- 3) деятельность, осуществляемая исходя из целеполагания и целеосуществления.

2. В рискологии сущность аксиомы всеохватности заключается в том, что:

- 1) каждая интеллектуальная система, осуществляющая набор видов деятельности, оценивает величину риска исходя из своих внутренних критериев;
- 2) любое поле рисков изменяется во времени, не повторяясь даже для близких ситуаций и сходных систем;
- 3) любой вид деятельности, осуществляемый системой, несет в себе те или иные риски, которые при определенных условиях проявляются и могут иметь негативные последствия.

3. Сущность основополагающего закона рискологии заключается в том, что...

- 1) это процесс построения поля рисков, то есть того множеств риска, которые генерируются действиями целеполагающих и целеосуществляющих систем;
- 2) каждая интеллектуальная система, осуществляющая набор видов деятельности, оценивает величину риска исходя из своих внутренних критериев;
- 3) совокупный риск всех активных и пассивных единиц, интересы которых, так или иначе, затрагивает та или иная деятельность, тем выше или тем ниже, чем соответственно выше или ниже результат этой деятельности.

4. Ситуация риска отличается от ситуации неопределенности тем, что ...

- 1) отсутствует возможность отклонения от предполагаемой цели;
- 2) имеется возможность количественно и/или качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели;
- 3) отсутствует необходимость выбора вариантов решений.

5. Риск-менеджмент - это мероприятия...

- 1) позволяющие радикализировать переход на новые технологии, качественно измененные продукцию и услуги, решать макросистемные задачи;
- 2) направленные на осуществление структурной перестройки экономической системы с созданием условий для ускоренного развития отраслей и организаций;
- 3) направленные на уменьшение негативных последствий проявившихся рисков, использование потенциала организации для ликвидации основной причины проявившегося риска.

6. Экономическая рискозащищенность государства - это ...

- 1) оценка экономики с точки зрения важнейших процессов, отражающих сущность экономической системы в целом и ее элементов;
- 2) состояние, при котором каждому государству обеспечивается возможность свободно избирать и осуществлять свою стратегию социального и экономического развития;
- 3) способность системы обеспечить гарантированную защиту национальных интересов, социально направленное и прогрессивное развитие экономики.

7. Предпринимательский риск - это ...

- 1) это стоимостное выражение события, мерой его проявления является вероятность или производные от вероятности характеристики...;
- 2) сознательная деятельность субъекта, направленная на достижение поставленной цели, в результате которой возникает вероятность наступления события, связанного с отклонениями от предполагаемых результатов;
- 3) возможность события, которое может произойти в период изменения исходной ситуации к заранее определенной конечной ситуации как желательной или возможной.

8. Субъективная природа риска обусловлена ...

- 1) вероятностной сущностью природных, социальных и технологических процессов;
- 2) возникновением потребности в выборе альтернатив без определяющего воздействия на систему извне;
- 3) многовариантностью материальных и идеологических отношений, в которые вступают субъекты социально-экономической жизни.

9. Организация как динамическая система - это ...

- 1) совокупность процессов по изменению некоторых важных для организации состояний под действием различных воздействий, что сопровождается какими-либо следствиями;
- 2) целенаправленная система способная приспособливаться к изменяющимся условиям существования;
- 3) организация в которой эволюция структуры происходит под стимулирующим воздействием управляющего механизма.

10. Главной целью риск-менеджмента является ...

- 1) активизация инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта;
- 2) повышение производственного потенциала организации;
- 3) получение наибольшей прибыли при оптимальном и приемлемом соотношении прибыли и риска.

Ключ: 1-2, 2-3, 3-3, 4-2, 5-3, 6-3, 7-2, 8-2, 9-1, 10-3

2) Типовой вопрос на устном опросе

Назвать и раскрыть основные свойства риска.

Ответ:

1. противоречивость: проявляется в столкновении объективно существующих рискованных действий с их субъективной оценкой
2. альтернативность: связана с тем, что риск предполагает необходимость выбора из двух или нескольких возможных вариантов решений, направлений или действий
3. неопределенность: непосредственно связана с риском, неоднородна по форме проявления и по содержанию.

3) Пример решения задачи

Рассматриваются финансовые проекты А и В, уровень доходности которых находится в зависимости от будущего состояния экономики (см. табл.)

Таблица. Состояние экономики и доходность финансовых проектов.

Состояние экономики	Вероятность состояния экономики	Доходность	
		А	В
подъем	25%	90	25
норма	50%	20	20
спад	25%	-50	15

Выбрать наилучший проект.

Решение:

Определим средневзвешенную доходность проектов А и В:

$$R_A = 90 \times 0,25 + 20 \times 0,5 - 50 \times 0,25 = 20\%$$

$$R_B = 25 \times 0,25 + 20 \times 0,5 + 15 \times 0,25 = 20\%$$

Как видим, средняя доходность одинакова для обоих проектов. Следовательно, для выбора проекта, необходимо произвести оценку рискованности проектов. В качестве критерия рискованности выберем коэффициент вариации.

$$\sigma_A^2 = (90 - 20)^2 \times 0,25 + (20 - 20)^2 \times 0,5 + (-50 - 20)^2 \times 0,25 \\ = 1725 + 0 + 1725 = 2450$$

$$\sigma_B^2 = (25 - 20)^2 \times 0,25 + (20 - 20)^2 \times 0,5 + (15 - 20)^2 \times 0,25 \\ = 6,25 + 0 + 6,25 = 12,5$$

$$\sigma_A = \sqrt{2450} = 49,5$$

$$\sigma_B = \sqrt{12,5} = 3,54$$

$$CV_A = \frac{49,5}{20} = 2,48$$

$$CV_B = \frac{3,54}{20} = 0,18$$

В итоге наилучшим будет проект с наименьшей вариацией доходности, т.е. проект В.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основная литература:

1. Балдин, К.В. Управление рисками: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 511 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=117545
2. Дорошевич, О. М. Предпринимательские риски. Сборник тестовых заданий для самостоятельной подготовки: учебно-практическое пособие / О.М. Дорошевич. – Апатиты : Изд-во КФ ПетрГУ, 2012.
3. Уколов, А.И. Оценка рисков : учебное пособие / А.И. Уколов. – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2012. – 600 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=445268

Дополнительная литература:

4. Буянов, В.П. и др. Управление рисками (рискология).-М.: Экзамен, 2002.-384с.
5. Зайцева, И.В., Токарева, Е.А. Оценка экономических рисков: Учебное пособие. – Новочеркасск: ЮРГТУ, 2001. – 91с.
6. Лапуста, М.Г., Шаршукова, Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. – М.: Инфра-М, 1998. – 224с.
7. Риск-менеджмент инвестиционного проекта : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 544 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=117677
8. Чернов, В.А. Анализ коммерческого риска. / Под ред. М.И. Баканова. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 128с., ил.

Электронные образовательные ресурсы (ЭОР):

1. «Университетская библиотека online» — электронная библиотечная система-
<http://biblioclub.ru/>
2. Справочно-правовая информационная система Консультант Плюс
<http://www.consultant.ru/>
3. Справочно-правовая информационная система Гарант <http://www.garant.ru/>

10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ" (ДАЛЕЕ - СЕТЬ "ИНТЕРНЕТ"), НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1. Галерея экономистов — <http://www.ise.openlab.spb.ru/cgi-ise/gallery>
2. Материалы по социально-экономическому положению и развитию в России — <http://www.finansy.ru>
3. Мониторинг экономических показателей — <http://www.budgetrf.ru>
4. Официальный сайт Центрального банка России (аналитические материалы) — <http://www.cbr.ru>
5. РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера) — <http://www.rbc.ru>

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, студенту необходимо внимательно ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной литературы. Следует уяснить последовательность выполнения индивидуальных учебных заданий. Самостоятельная работа студента предполагает работу с научной и учебной литературой, умение создавать тексты. Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий.

В процессе изучения дисциплины «Риск-менеджмент» используются следующие методы обучения и формы организации занятий:

- лекции;
- устные опросы;
- консультации преподавателя;
- самостоятельная работа студентов.

Лекция – систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем учебного материала, как правило, теоретического характера. При подготовке лекции преподаватель руководствуется рабочей программой дисциплины.

В процессе лекций рекомендуется вести конспект, что позволит впоследствии вспомнить изученный учебный материал, дополнить содержание при самостоятельной работе с литературой, подготовиться к экзамену.

Следует также обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Выводы по лекции подытоживают размышления преподавателя по учебным вопросам. Преподаватель приводит список используемых и рекомендуемых источников для изучения конкретной темы.

В конце лекции обучающиеся имеют возможность задать вопросы преподавателю по теме лекции.

Семинары реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины.

В ходе подготовки к семинарам обучающемуся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом следует учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. Рекомендуется также дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой. Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар. Готовясь к докладу, обучающийся может обращаться за методической помощью к преподавателю. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

Семинар начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем заслушиваются доклады студентов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. В ходе семинара обучающийся выступает с заранее подготовленным докладом. Также он должен проявлять активность при обсуждении выступлений и докладов сокурсников.

При подготовке к семинару студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем студенты вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельных тем/вопросов тем учебной дисциплины. Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем по курсу «Риск-менеджмент» определяется учебным планом.

При самостоятельной работе обучающиеся взаимодействуют с рекомендованными материалами при минимальном участии преподавателя.

Планы практических занятий

Занятие 1. Статистические методы оценки риска

План:

1. Сущность статистических методов оценки риска
2. Вероятность наступления рискованного события. Методы оценки вероятностей наступления рискованных событий.
3. Распределение случайных величин.
4. Вариация. Коэффициент вариации.
5. Ковариация.
6. Корреляция. Коэффициент корреляции.
7. Коэффициент чувствительности β .

Литература: [1, с. 232-259]; [2, с. 59-62].

Вопросы для самоконтроля

1. Назвать основные методы оценки вероятностей случайных событий.
2. Перечислить основные виды распределения случайных величин.
3. Пояснить сущность статистического метода оценки рисков.
4. Перечислить основные статистические показатели, используемые для оценки рисков.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

Определить наименее рискованную пару активов по данным, приведенным в таблице.

Таблица. Исходные данные

Актив	Доходность по периодам			
	1	2	3	4
А	15%	13%	10%	8%
В	6%	8%	10%	12%
С	20%	18%	15%	10%

Занятие 2. Экономические оценки риска

План:

1. Сущность экономических методов оценки риска
2. Коэффициент банкротства.
3. Точка безубыточности.
4. Индекс безопасности (запас прочности).

Литература: [1, с. 332-337]; [2, с. 62-63].

Вопросы для самоконтроля

1. Перечислить инструментарий экономического метода оценки уровня риска.
2. Описать методику расчета коэффициента банкротства.
3. Раскрыть понятие «точка безубыточности» и описать методику ее расчета.
4. Описать методику расчета запаса прочности.
5. Раскрыть сущность экспертных методов оценки риска.
6. Описать методику расчета коэффициента конкордации.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

Предприятие выпускает изделия по цене 380 руб. за шт. Постоянные расходы за 1-й квартал – 720 000 руб. Удельные переменные расходы – 300 руб. Во 2-м квартале постоянные расходы упали на 10%.

Определить, как снижение постоянных расходов отразится на точке безубыточности и индексе безопасности.

Занятие 3. Формирование необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. Оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.

План:

1. Необходимый уровень премии за риск.
2. Необходимая сумма премии за риск.
3. Общий уровень доходности финансовых операций с учетом фактора риска.
4. Оценка будущей стоимости денежных средств.
5. Оценка настоящей стоимости денежных средств.

Литература: [2, с. 64-65]; [3, с. 317-321].

Вопросы для самоконтроля

1. Перечислить основной методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска.
2. Перечислить основной методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.
3. Раскрыть понятия дисконтирование и наращение.
4. Описать методику оценки будущей стоимости денежных средств.
5. Описать методику оценки текущей стоимости денежных средств.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

Рассчитать уровень премии за риск по трем видам акций. Исходные данные представлены в таблице.

Таблица – Исходные данные

Акции	Средняя норма доходности на фондовом рынке, %	Безрисковая норма доходности на фондовом рынке, %	β -коэффициент
Акция 1	12	5	0,8
Акция 2	12	5	1
Акция 3	12	5	1,2

Занятие 4. Экспертные методы оценки риска

План:

1. Сущность экспертных методов оценки риска.
2. Стадии экспертного опроса.
3. Метод «Дельфи».
4. Достоверность экспертных оценок.
5. Коэффициент конкордации (согласия).

Литература: [1, с. 232-242; 281-295]; [2, с. 63-64].

Вопросы для самоконтроля

1. Указать особенность эвристических методов оценки рисков.
2. В чем заключается суть индивидуальных и групповых экспертных оценок рисков?
3. Описать суть метода «Дельфи».
4. Перечислить типы групповых экспертных процедур.
5. С помощью каких методов оценивается достоверность экспертных оценок.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

В процессе анализа выявлены четыре вида риска сопутствующие хозяйственной деятельности организации. Эксперты представили ранжирование этих рисков по степени их влияния (важности) на финансовые результаты деятельности экономического субъекта (см. табл.):

Таблица – Исходные данные

Эксперты	Ранги важности рисков			
	R1	R2	R3	R4
Э1	1	2	4	3
Э2	3	1	2	4
Э3	1	2	3	4

Определить уровень достоверности информации.

Занятие 5. Критерии принятия управленческих решений в условиях неопределенности

План:

1. Критерий Лапласа.
2. Критерий Вальда.

3. Критерий Сэвиджа.
4. Критерий Гурвица.

Литература: [1, с. 295-331]; [2, с. 69-74].

Вопросы для самоконтроля

1. Описать суть применения критерия Лапласа для выбора одного из альтернативных вариантов действий.
2. Описать суть применения критерия Вальда для выбора одного из альтернативных вариантов действий.
3. Описать суть применения критерия Сэвиджа для выбора одного из альтернативных вариантов действий.
4. Описать суть применения критерия Гурвица для выбора одного из альтернативных вариантов действий.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

В таблице приведены данные об эффективности принятия различных вариантов решений. Используя критерии Лапласа и Вальда, выбрать наиболее оптимальный вариант.

вариант решения	Доходность	
	максимальная	минимальная
1	30%	10%
2	70%	20%
3	32%	20%
4	32%	14%
5	42%	17%
6	44%	22%

Занятие 6. Управление рыночными рисками. Управление рисками ликвидности.

План:

1. Особенности рыночного риска.
2. Оценка рыночного риска.
3. Управление рыночным риском.
4. Оценка риска ликвидности.
5. Управление риском ликвидности.

Литература: [3, с. 173-182].

Вопросы для самоконтроля

1. Раскрыть понятие рыночного риска.
2. Раскрыть основные аспекты управления рыночными рисками.
3. Перечислить основные этапы процесса управления рыночным риском.
4. Раскрыть понятие риска ликвидности.
5. Раскрыть основные аспекты управления рисками ликвидности.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Занятие 7. Управление кредитными рисками. Управление операционными рисками.

План:

1. Выявление кредитных рисков.
2. Способы оценки кредитного риска.
3. Методы снижения кредитного риска. Планирование и лимитирование.
4. Факторы операционного риска.
5. Методы оценки операционного риска.

Литература: [3, с. 182-196; 215-221; 245-270].

Вопросы для самоконтроля

1. Раскрыть понятие кредитного риска.
2. Раскрыть основные аспекты управления кредитными рисками.
3. Раскрыть понятие операционного риска.
4. Раскрыть основные аспекты управления операционными рисками.
5. Раскрыть суть подхода базового индикатора к оценке операционного риска.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

Рассчитайте изменение плеча финансового рычага потенциального заемщика за год, если известно, что долгосрочные обязательства на начало года составили 50 тыс. рублей, а на конец года 75 тыс. рублей, краткосрочные обязательства на начало года составили 340 тыс. рублей, а на конец года 450 и итого по разделу капитал и резервы на начало года составили 2700 тыс. рублей, а на конец года 3050 тыс. рублей. Сделайте выводы о финансовой устойчивости предполагаемого заемщика.

Занятие 8. Механизмы нейтрализации рисков

План:

1. Внутренние механизмы нейтрализации рисков.
2. Страхование рисков.
3. Выбор методов снижения финансового риска.
4. Финансирование риска.

Литература: [1, 174-198]; [2, с. 72-74].

Вопросы для самоконтроля

1. Перечислить внутренние механизмы нейтрализации рисков.
2. Раскрыть суть лимитирования рисков.
3. Раскрыть понятие хеджирование.
4. Раскрыть понятие диверсификация.

5. Раскрыть суть распределения рисков.
6. Раскрыть суть самострахования.
7. Раскрыть понятие страхования.
8. Перечислить основные принципы страхования.

Задание для самостоятельной работы

Решить задачу:

Цена спот на зерно составляет 500 руб. за тонну. Фьючерсная цена на зерно с поставкой через 3 месяца равна 520 руб. Фермер соберет урожай и вывезет его на рынок только через 3 месяца. Если к этому времени цена повысится, он получит более высокий доход от реализации урожая по сравнению с настоящей ценой. Если же она упадет, то его доход окажется более низким. Предположим, фермер не желает рисковать, и согласен продать зерно за 520 руб. Тогда в настоящий момент он продает соответствующее число фьючерсных контрактов с поставкой через 3 месяца и фьючерсной ценой 520 руб. Через 3 месяца фермер продаст зерно на спотовом рынке и купит фьючерсные контракты, чтобы закрыть фьючерсные позиции. В итоге он получит за собранный урожай цену, равную 520 руб. за тонну. Почему фермер будет иметь именно такой результат?

12. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ (ПРИ НЕОБХОДИМОСТИ)

Тренажеры: В целях обучения студентов, усвоения и контроля полученных знаний используются Интернет-тренажеры в сфере образования (www.i-exam.ru).

Информационно-поисковые и справочные: правовая система «Гарант» и «Консультант +».

13. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий с перечнем основного оборудования	Фактический адрес учебных кабинетов и объектов, номер ауд.
1	Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий по курсу с комплектом мультимедийного оборудования (проектор, экран)	город Апатиты, улица Лесная, дом 29, здание Учебного корпуса № 7, ауд. 106

**14. ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА ДИСЦИПЛИНЫ
ОСНОВНАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА
38.03.01 «Экономика» профиль Финансы и кредит**

(код, направление, профиль)

ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА

Шифр дисциплины по РУП	Б1.В.ДВ.12		
Дисциплина	Управление экономическими и промышленными рисками		
Курс	3	семестр	6
Кафедра	Экономики и управления, социологии и юриспруденции		
Ф.И.О. преподавателя, звание, должность	Зайцев Данил Викторович, ассистент		
Общ. трудоемкость _{час/ЗЕТ}	108/3	Кол-во семестров	1
Интерактивные формы _{общ./тек. сем.}	12/12		
ЛК _{общ./тек. сем.}	16/16	ПР/СМ _{общ./тек. сем.}	30/30
ЛБ _{общ./тек. сем.}	-/-	Форма контроля	Зачет

Содержание задания	Количество мероприятий	Максимальное количество баллов	Срок предоставления
<i>Вводный блок</i>			
Не предусмотрен			
<i>Основной блок</i>			
Решение тестов	9	22,5	По согласованию с преподавателем в рамках учебного расписания
Выступление с докладом на семинаре	5	25	По согласованию с преподавателем в рамках учебного расписания
Решение задач	5	12,5	По согласованию с преподавателем в рамках учебного расписания
Всего:		60	
Зачет	Вопрос 1	20	В сроки сессии
	Вопрос 2	20	В сроки сессии
Всего:		40	
Итого:		100	
<i>Дополнительный блок</i>			
Не предусмотрен			

Шкала оценивая в рамках балльно-рейтинговой системы МАГУ: «2» - 60 баллов и менее, «3» - 61-80 баллов, «4» - 81-90 баллов, «5» - 91-100 баллов.

15. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И МАТЕРИАЛЫ НА УСМОТРЕНИЕ ВЕДУЩЕЙ КАФЕДРЫ

Не предусмотрено.

16. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ ЛИЦ С ОВЗ

Для обеспечения образования инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья реализация дисциплины Б1.В.ДВ9 «Управление экономическими и промышленными рисками» может осуществляться в адаптированном виде, с учетом специфики и освоения и дидактических требований, исходя из индивидуальных возможностей и по личному заявлению обучающегося.