

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Проректор

Дата подписания: 26.10.2021 14:02:31

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f844845200a9916380e0e0000000000000000

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»**

Факультет экономики и управления

Кафедра «Менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

С.С. Скараник

«01» сентября 2020 г.



Рабочая программа дисциплины

Управление рисками

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника

Бакалавриат

Для всех форм обучения

Симферополь 2020

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	5
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	6
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	17
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	18
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	26
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины *	27
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	29
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	29
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	29

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

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов по дисциплине
ПК-9	<p>способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли</p>	<p style="text-align: center;">ЗНАТЬ:</p> <p>-воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли</p> <p style="text-align: center;">УМЕТЬ:</p> <p>- оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли</p>
ПК-15	<p>умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p>	<p>формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли</p> <p>- проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p> <p style="text-align: center;">ВЛАДЕТЬ:</p> <p>- способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли</p> <p>- умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p>

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Управление рисками» относится к вариативной части Б1.В.13 учебного плана ОПОП 38.03.02 Менеджмент.

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 академических часов).

3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах) для очной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы, 108 часов

Объем дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108
Контактная работа	58
Аудиторная работа (всего):	54
Лекции	26
Семинары, практические занятия	28
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	50
Зачет	4

для заочной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы, 108 часов

Объем дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108
Контактная работа	16
Аудиторная работа (всего):	12
Лекции	6
Семинары, практические занятия	6
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	92
Зачет	4

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ темы	Наименование темы	Всего		Количество часов					
		ОФО	ЗФО	Контактная работа (аудиторная работа)				Внеаудит. работа	
				Лекции		Семинары		Сам. работа	
				ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО
1	Концептуальные основы	8	6	2	-	2	-	4	6

	управления рисками								
2	Классификация рисков	8	7	2	0,5	2	0,5	4	6
3	Виды внешнеторгового риска	7	8	2	0,5	2	0,5	3	7
4	Дебиторский риск	7	8	2	0,5	2	0,5	3	7
5	Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками	8	9	2	0,5	2	0,5	4	8
6	Управление транспортным риском	8	9	2	0,5	2	0,5	4	8
7	Управление валютным риском	8	9	2	0,5	2	0,5	4	8
8	Договорные гарантии	8	9	2	0,5	2	0,5	4	8
9	Управление финансовым риском	8	9	2	0,5	2	0,5	4	8
10	Механизмы нейтрализации финансового риска	10	8	2	0,5	4	0,5	4	7
11	Управление кредитными рисками	8	7	2	0,5	2	0,5	4	6
12	Управление операционными рисками предприятия	8	7	2	0,5	2	0,5	4	6
13	Управление рисками ликвидности и банкротства	8	8	2	0,5	2	0,5	4	7
	Всего по дисциплине	104	104	26	6	28	6	50	92
	Зачет	4	4					4	4
	Итого	108	108	26	6	28	6	54	96

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

ТЕМА 1. Концептуальные основы управления рисками

История возникновения дисциплины «Управление рисками». Первые экономические теории Маршала и Пигу. Общее значение понятия «риск». Внутренние и внешние причины, которые определяют риск. Экономическое определение понятия «риск». Абсолютное и относительное выражение риска. Две формы регулирующей функции. Конструктивная функция. Деструктивная функция. Две формы защитной функции. Историко-генетическая, и социально-правовая функции. Цель риска в менеджменте. Основные правила риск-менеджмента как науки. Задачи риск-менеджмента. Анализ, оценка, разработка мер предупреждающих риск. Организация риска. Функции отдела рискованных вложений. Стратегии риск-менеджмента. Максимальный выигрыш, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска. Стратегии по снижению уровня риска: упразднение, отслеживание, страхование, распределение между участниками экономической деятельности, диверсификация, создание достаточного запаса прочности. Тактика риск-менеджмента. Объект и субъект управления риска. Функции с точки зрения

объекта управления: организация разрешения риска, рискованных вложений капитала; организация работ по снижению величины рисков; организация экономических отношений и связей между субъектами хозяйственной деятельности. Функции с точки зрения субъекта управления: прогнозирование, организация, регулирование, координация, стимулирование, контроль. Причины, степень, факторы риска.

Виды предпринимательских потерь: материальные потери, потери времени, трудовые потери, финансовые потери, специальные виды потерь.

ТЕМА 2. Классификация рисков

Базисные принципы построения классификации рисков. Критерии классификации: в зависимости от возможного результата (чистые и спекулятивные), в зависимости от основной причины возникновения (природно-естественные, экологические, политические, транспортные, коммерческие, кредитные, селективные, биржевые, риск банкротства, проектный риск, внутренний риск (персональный, материально-технический, структурно-потенциальный)), по роду опасности (техногенные, природные и смешанные риски), по характеру деятельности (предпринимательские, коммерческие, профессиональные, инвестиционные, промышленные).

Промышленные риски: выход из строя оборудования, повреждения промышленных зданий и сооружений, события вызванные неблагоприятными последствиями: взрыв, пожар, нанесение ущерба окружающей среде, нанесение ущерба персоналу, нанесение ущерба третьим лицам, остановка производства. Технические: строительно-монтажные, эксплуатационные (риск невыполнения послепусковых гарантийных обязательств). Инвестиционные риски: кредитные, возникающие на первой стадии инвестиционного проекта, предпринимательские, связанные со второй стадией инвестиционного проекта. События вызывающие политические риски: изменений в валютном законодательстве; изменений юридической базы; внесения изменений в арбитражное право; военные действия, массовые беспорядки. Причины по которым происходит уменьшение дохода от бизнеса: изменение политического строя страны; национализация объектов иностранной собственности; уничтожение или повреждение объектов собственности в результате военных действий; изменение общегражданского и специальных видов законодательства (таможенного, налогового). Кредитные риски: депозитный риск, лизинговый, факторинговый и форфейтный. Прямые и косвенные убытки кредитного риска.

Процентный риск: позиционный, портфельный, экономический. Причины возникновения процентного риска.

Критерии по которым классифицируют предпринимательские риски: по сфере возникновения (внешние и внутренние); по уровню принятия решений (макроэкономический (глобальный) риск и риск на уровне отдельных фирм (локальный)), с точки зрения длительности во времени (кратковременные и постоянные), по уровню допустимости (допустимый, критический и катастрофический риски), по степени правомерности (оправданный (правомерный) и неоправданный (неправомерный)), с учетом возможности страхования (страхуемые и нестрахуемые). Прямой и косвенный ущерб от предпринимательских рисков.

Экологические риски: ближайшие и отдаленные последствия.

Коммерческие риски: валютные процентные портфельные.

Проектные риски: непредсказуемые и предсказуемые. Макроэкономические риски, экологические, социально-опасные риски и риски, связанные с преступлениями; риски, связанные с возникновением непредвиденных срывов; внешние непредсказуемые риски, внутрипроектные риски, технические риски.

ТЕМА 3. Виды внешнеторгового риска

Внешнеторговая деятельность в России. Принципы ВЭД. Задачи ВЭД: таможенный контроль, лицензирование, квотирование, валютный контроль, торговое эмбарго, стандарты качества. Факторы, провоцирующие риск. Фактор «времени», фактор «пространства», законодательный фактор. Риск покупателя: заплатив не получает товар, получает заказанный товар, но с опозданием, худшего качества, поврежденный или с недостатком, платит более высокую цену по причине спада цен после даты заключения договора к дате платежа. Риск продавца: после того как он послал документы для инкассо, покупатель не принял документы, при договоренной поставке по акцепту тратты, при аккредитивной или инкассовой форме покупатель отказывается от акцепта, получает более низкую цену по причине повышения цен от даты заключения договора к дате платежа. Методы нейтрализации внешнеторгового риска: предотвращение риска, распределение (по видам сделок, пространству, времени, участвующим лицам), компенсация риска, перевод риска.

ТЕМА 4. Дебиторский риск

Понятие «дебиторский риск». Методы нейтрализации дебиторского риска. Документарный аккредитив. Субъекты документарного аккредитива: распорядитель по аккредитиву, банк-издатель (банк импортёра; банк, открывающий аккредитив), бенефициар по аккредитиву; авизирующий (нотифицирующий), подтверждающий, рамбурсирующий, неготирующий банки. Этапы организации документарного аккредитива: покупатель и продавец заключают договор о товарной сделке через аккредитив; продавец приказывает своему банку открыть документарный аккредитив; банк покупателя составляет о аккредитив и отправляет его банку продавца; банк продавца авизирует продавца о том, что в его пользу открыт аккредитив; продавец подготавливает товары и экспедирует их покупателю; банк продавца проверяет документы и отправляет их банку покупателя; после того как банк покупателя получит документы, он их проверяет, передает покупателю, кредитует счёт банка продавца и посылает ему дебетовое авизо; продавец при получении документов отгружает товар.

Документарное инкассо. Субъекты документарного инкассо: распорядитель-экспортёр, банк-отправитель, импортёр, банк экспортёра, инкассирующий банк. Механизм осуществления инкассовой формы расчетов: продавец отгружает товары; продавец готовит своему банку пакет товарно-сопроводительных документов и инкассовое поручение; банк-ремитент (отправитель) отправляет документы вместе с инкассовым поручением банку покупателя; банк покупателя отдаёт полученные документы покупателю; инкассирующий банк (покупателя) получает платеж от покупателя; сумма платежа переводится банком покупателя банку продавца; банк — ремитент зачисляет деньги на счет покупателя.

Платежное поручение. Авансовый платеж. Случаи использования

авансового платежа. Расчеты чеками. Виды чеков: (ордерный, именной, предъявительский). Передаточная надпись – индоссамент (на плательщика, на предъявителя).

ТЕМА 5. Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками

Понятие политического и трансфертного риска. Четыре группы политического риска: риск национализации, риск трансферта, риск разрыва контракта, риск военных действий. Факторы, определяющие политический риск: состояние экономики; политические условия; региональные конфликты. Факторы, влияющие на уровень риска: прямого и косвенного воздействия. Последствия политического риска: забастовки и рабочие волнения; рост транспортных тарифов и пошлин; рост цен на энергоносители; изменение системы налогообложения; официальное разрешение и запрещение движения капиталов. Методы нейтрализации политического и трансфертного риска: аккредитивы, сконтирование переводного векселя банком, цессионный кредит, экспортный факторинг, государственное страхование экспортного кредита, экспортный кредит, экспортное форфетирование, экспортный лизинг, еврокредит по внешнеторговым сделкам. Организационные формы, в которых проявляется система страхования экспортного кредита в разных странах: государственные ведомства или предприятия, занимающиеся страхованием экспортных кредитов, полугосударственные страховые предприятия; частные страховые товарищества.

Экспортный факторинг – понятие, назначение. Субъекты факторинговой операции: фактор, поставщики, покупатели. Клиенты фактора. Услуги, которые оказывает фактор. Организация факторинга. Стоимость факторинга. Критерии классификации факторинга: по видам осуществления операций (широкий, ограниченный), в зависимости от количества факторов в операции (прямой, опосредованный), по степени информативности дебитора (раскрытый, нераскрытый)

Экспортное форфетирование – понятие, назначение. Случаи применения форфетинга. Субъекты форфетинговой операции: покупатель, продавец, банк покупателя, форфет-компания на первичном рынке, форфет-компания на вторичном рынке. Организация форфетинговой операции. Преимущества и недостатки форфетинга. Сравнительная характеристика факторинга и форфетинга по основным признакам: по срокам, по сумме, по сфере обращения, с учетом риска, по валюте, по дополнительной гарантии.

Ценовой риск – понятие, назначение. Использование фактора времени для точной оценки крупных долгосрочных затрат. Поставки в кредит.

Индексная клаузула – понятие, назначение. Границы использования индексов. Пример индексной клаузулы.

Индексы уровня жизни – понятие, назначение. База пересчёта цены для трудоёмких и энергоёмких товаров. Лизинговые таксы и платежи в связи с обычными наймами и арендой. Примеры клаузул в договорах найма, поставке товаров.

Оговорки в контракте и их назначение. Оговорки о росте цен. определение факторов на цену, которая оговорена в контракте. Состав комиссии, которая определяет наличие факторов: специалист в области технологии

производства продукции, специалист по маркетингу, представители отдела МТО, логист, менеджер по сбыту продукции. Определение цены продукции на момент поставки. Основные показатели формулы определения цены на момент поставки: цена на момент заключения контракта, цена продукции на момент поставки; уровень з/п (на момент поставки и заключения контракта); стоимость сырья; стоимость электроэнергии; доля влияния з/п, стоимости сырья и электроэнергии на окончательную цену продукции; доля влияния на окончательную цену продукции непредвиденных рыночных ситуаций.

Методы управления ценовым риском. Метода расселения, его цель и особенности. Формула применения метода расселения. Критерий Стьюдента. Два уровня значимости. Методика Value at Risk. Пример расчета по методике Value at Risk. Область применения методики Value at Risk.

ТЕМА 6. Управление транспортным риском

Транспортное обеспечение понятие и назначение. транспортные услуги как продукт транспорта. Основные особенности транспортных услуг. Шесть видов транспорта: морской, железнодорожный, автомобильный, речной, воздушный, трубопроводный. Обстоятельства, которые необходимо учитывать при выборе транспорта и отправки груза: вид груза, фактор времени, стоимость перевозок, безопасность перевозок. Классификация грузов: генеральные, массовые, специально режимные. Транспортные операции, понятие и виды. Критерии классификации транспортных операций: предмета транспортных операций (грузовые и пассажирские); вида транспорта (водяной, воздушный, наземный и смешанный); вида товара (с генеральным грузом, массовым, топливным, газообразным); периодичности (регулярные и нерегулярные); порядка прохождения границы (перегрузочные и неперегрузочные перевозки); транспортно-технологической системы (контейнерные, паромные, и др.); вида соединения (прямое, постепенными перевозками); в часовом разрезе (предшествующие соглашению, проявляющиеся в процессе реализации соглашения, операции после завершения соглашения). Две формы морских перевозок: линейное и трамповое судоходство. Морские соединения между определенными портами как линия. Типы линий: односторонние, двусторонние, конференциальные. Основной документ линейного судоходства – коносамент. Функции коносамента. Данные, которые фиксируются в коносаменте. Виды коносамента: именной, транзитный. основной документа трампового судоходства – чартер. основные документы чартерного судоходства. Основной документ ж/д перевозок – ж/д накладная. Формы ж/д накладной: КОТИФ и СМГС их назначение. Основной документ автоперевозок – СМР-накладная. Функции СМР. Оформление и основные пункты СМР. Основной документ воздушных перевозок – авианакладная. Функции авианакладной. Страхование транспортных рисков. Страхование морских судов, страхование карго, страхование контейнеров. Аварийный сертификат как основной документ для страхования. Условия, которые подлежат возмещению. Случаи, в которых убытки не возмещаются. Порядок и формы заключения договора страхования. Страхование на срок, страхование на рейс. Страховая премия и ее назначение. отличия условий страхования воздушных перевозок от страхования морских. Особенности предъявления претензий к железной дороге.. особенности организации автоперевозок. Улучшение

качества упаковки как метод минимизации убытков застрахованных грузов. Факторы, которые влияют на сохранность грузов.

Международные правила ИНКОТЕРМС 2000, регламентированные Международной торговой палатой. Основные группы ИНКОТЕРМС: группа E (EXW (ex works) — поставка с завода); группа F: Франко-перевозчик (FCA — Free carrier) с указанием обусловленного пункта, ФАС (FAS — Free alongside ship) — «свободно вдоль борта судна» в указанном пункте отгрузки, FOB (FOB — Free on board) — «свободен на борту» с указанием пункта отгрузки; Группа C («основная перевозка оплачена»): CFR (cost and freight) — «стоимость и фрахт» с указанием порта назначения, CIF (cost-insurance-freight), CPT (carriage paid to...) — «перевозка оплачена до...», указывается пункт назначения, CIP (carriage and insurance paid to...) — «перевозка и страховка оплачены до...», указывается пункт назначения; группа D («Прибытие»): DAF (Delivered at frontier) — «поставка до границы», DDP (Delivered duty paid) — «поставка с уплатой пошлины до...» с указанием места назначения, DDU (Delivered duty unpaid) с указанием места назначения, DES (поставка с судна) указывается порт назначения, DEQ (поставка с пристани) — указывается порт назначения.

ТЕМА 7. Управление валютным риском

Актуальность валютных рисков для Украины. Факторы, которые влияют на развитие валютных рисков: долгосрочные (общая экономическая ситуация в стране; политическая ситуация; уровень процентных ставок; уровень инфляции; состояние платежного баланса; система валютного регулирования и др) и краткосрочные (ежедневные колебания валютных курсов, целенаправленные валютные спекуляции). Понятие валютный риск. Виды валютного риска: операционный, трансляционный (балансовый), экономический, скрытый. Защитные оговорки. Золотая оговорка: прямая и косвенная. Понятие валютной оговорки. Формы валютных оговорок: расхождение валюты цены и валюты платежа, мультивалютные оговорки, товарно-ценовая оговорка. Преимущества и недостатки мультивалютной оговорки. Виды валютных корзин: симметричная, асимметричная, стандартная, регулирующая. Составные элементы механизма валютных оговорок. Виды товарно-ценовых оговорок: оговорки о скользящей цене, индексная оговорка, комбинированная валютно-товарная оговорка, компенсационное соглашение. Понятие хеджирование и его назначение. Форвардное соглашение как метод хеджирования валютного риска. Условия форвардных соглашений. Особенности расчета форвардных курсов. Недостатки и новые формы форвардных соглашений. Использование форвардных соглашений на украинском валютном рынке. Порядок оформления форвардных соглашений. Валютные фьючерсы как метод хеджирования валютных рисков. Понятие финансового фьючерсного контракта. Условия функционирования валютных фьючерсов. Порядок заключения фьючерсных контрактов. Валютный опцион. Обязанности продавца и владельца опциона. Виды опционов: биржевые и внебиржевые. Спецификация валютного опциона. Сравнительная характеристика биржевого и внебиржевого валютного опциона. Случаи, когда выгодно использовать валютный опцион. Опцион «call» и опцион «put». Валютный «своп». Валютный «своп» пассивами и валютный «своп» активами.

ТЕМА 8. Договорные гарантии

Гарантия – понятие, назначение. Установление договорных отношений через гарантию между распорядителем и бенефициаром. Информация, указываемая в гарантии. Элементы гарантии: обещание платежа со стороны гаранта в случае появления определенного риска; декларация гаранта, размер гарантированной суммы; валюта и способ платежа, срок действительности гарантии. Субъекты прямой гарантии: банк в стране распорядителя, распорядитель по гарантии, бенефициар по гарантии. Субъекты косвенной гарантии: распорядитель по гарантии, бенефициар по гарантии, банк в стране распорядителя, банк в стране бенефициара. Субъекты посреднической гарантии: распорядитель по гарантии, бенефициар по гарантии, банк в стране распорядителя, банк в стране бенефициара, третий посреднический банк. Договорные гарантии, регламентированный Международной торговой палатой: гарантия возвращения аванса, гарантия надлежащего исполнения, гарантия участия в торге.

Банковские гарантии. Гарантии с аккредитивными условиями, при документарном инкассо, при открытии аккредитива, исполнения договора, при отсутствии коносамента, при ненадлежащих документах, при сделках о переработке, при продаже на консигнацию.

ТЕМА 9. Управление финансовым риском

Экономическая сущность финансового риска. Характеристики финансового риска (экономическая природа, объективность проявления, вероятность реализации, неопределенность последствий, ожидаемая неблагоприятность последствий, вариабельность уровня, субъективность оценки. Классификация финансовых рисков: по видам (риск снижения финансовой устойчивости предприятия, риск неплатежеспособности предприятия, инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, депозитный, кредитный, налоговый, структурный, криминогенный); по характеризующему объекту (риск отдельной финансовой операции, риск различных видов финансовой деятельности, риск финансовой деятельности предприятия в целом); по совокупности исследуемых инструментов (индивидуальный финансовый риск, портфельный финансовый риск); по комплексности исследования (простой и сложный финансовые риски); по источникам возникновения (внешний систематический, внутренний не систематический); по финансовым последствиям (риск, влекущий только экономические потери, риск, влекущий упущенную выгоду, риск, влекущий как экономические потери, так и дополнительные доходы); по характеру проявления во времени (постоянный, временный); по уровню финансовых потерь (допустимый, критический, катастрофический); по возможности предвидения (прогнозируемый, не прогнозируемый); по возможности страхования (страхуемый, не страхуемый). Принципы управления финансовыми рисками: осознанность принятия рисков, управляемость, независимость управления отдельными рисками, сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности финансовых операций, сопоставимость с финансовыми возможностями предприятия, экономичность, учет временного фактора в управлении рисками, учет финансовой стратегии предприятия в процессе управления рисками, учет возможности передачи рисков.

ТЕМА 10. Механизмы нейтрализации финансового риска.

Избежание риска: отказ от осуществления финансовых операций, отказ от использования больших объемов заемного капитала, отказ от чрезмерного использования оборотных активов в низколиквидных формах, отказ от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых вложениях. Лимитирование концентрации риска: предельный размер заемных средств, использованных в хозяйственной деятельности предприятия; минимальный размер активов в высоколиквидной форме; максимальный размер товарного кредита; максимальный размер депозитного вклада; максимальный размер вложения средств в ценные бумаги; максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность. Хеджирование финансового риска: хеджирование с использованием фьючерсных контрактов; хеджирование с использованием опционов; хеджирование с использованием операции своп. Диверсификация: диверсификация видов финансовой деятельности, диверсификация валютного портфеля предприятия, диверсификация депозитного портфеля, диверсификация кредитного портфеля, диверсификация портфеля ценных бумаг, диверсификация портфеля реального инвестирования. Распределение рисков: между участниками инвестиционного проекта, между предприятиями, между участниками лизинговых операций. Самострахование: способы создания фонда предприятием (внутренний, внешний), преимущества и недостатки самострахования.

ТЕМА 11 Управление кредитными рисками

Сущность и виды кредитного риска. Риски до и во время урегулирования. Чувствительность к кредитному риску. Кредитные события: дефолт (кросс-дефолт), банкротство, неплатежеспособность, мораторий на платеж, реструктуризация, досрочное исполнение обязательства. Ожидаемые и неожиданные потери. Процесс восстановления. Модели оценки кредитного риска. Кредитные рейтинги. Корпоративные стандарты кредитной политики на основе внутренних кредитных рейтингов контрагентов (кредитный скоринг). Структурные модели расчета кредитного риска: CreditMetrics. Оценка кредитного риска через стоимость предприятия. Показатель ожидаемой частоты дефолта (EDF). Корреляция кредитных рисков. Методы управления кредитным риском: обеспечение, резервирование, лимитирование, страхование, диверсификация, неттинг, условия досрочного погашения, хеджирование. Смещение кредитного риска. Кредитные деривативы: кредитный своп, дефолт-своп, форвард и опцион на кредитный спрэд, кредитные ноты и др. Оценка кредитных деривативов, их чувствительность, преимущества и недостатки.

ТЕМА 12. Управление операционными рисками предприятия

Понятие и классификация операционных рисков. Показатели эффективности операционной деятельности: операционная прибыль, чистый денежный поток от операционной деятельности. Показатели EaR (earnings-at-risk) и CFaR (cash-flow-at-risk), управление ими. Источники операционного риска. Анализ и способы определения операционного риска. Методы оценки и управления операционным риском: аудиторские проверки, данные о прошлых убытках, индикаторы деятельности, анализ волатильности доходов, причинно-следственные модели, распределение вероятностей убытков.

ТЕМА 13. Управление рисками ликвидности и банкротства

Риски ликвидности: риск рыночной ликвидности, риск балансовой ликвидности (риск фондирования). Расчет риска рыночной ликвидности. Экзогенная и эндогенная составляющая риска рыночной ликвидности. Методы оценки риска рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности. Модель оценки риска ликвидности баланса с помощью абсолютных и относительных показателей. Риск недостаточной и излишней ликвидности. Источники риска неплатежеспособности: системный риск, индивидуальный риск, технический риск. Методы управления активами: метод общего фонда средств, метод распределения активов и метод конверсии средств, метод управления резервной позицией и метод секьюритизации. Методы оценки потребности компании в ликвидных средствах. Модели банкротств.

Экономическая сущность банкротства. Процедуры, которые применяются к должнику: реорганизационные процедуры, ликвидационные процедуры, мировое соглашение. Виды реорганизационных процедур: санация и внешнее управление имуществом должника. Виды ликвидации: добровольная и принудительная. Понятие субсидиарной ответственности. Законы, регулирующие процедуру банкротства. Виды банкротства, согласно выделенному фактору: банкротство, связанное с неэффективным управлением предприятием, непродуманной маркетинговой стратегией, банкротство, вызванное недостатком инвестиционных ресурсов, необходимых для развития предприятия; банкротство, обусловленное производством неконкурентоспособной продукции. Понятия злостное, фиктивное, неосторожное банкротства. Уголовная ответственность за фиктивное банкротство. Основные функции ликвидационной комиссии: прекращение деятельности предприятий путем реорганизации (слияние, присоединение, выделение из предприятия, преобразования) и ликвидации, сигналы о банкротстве. Случаи, когда имеет место добровольная ликвидация. Случаи, когда существует принудительная ликвидация. Очередность удовлетворения претензий кредиторов: последовательность осуществления расчетов с кредиторами ликвидируемого предприятия (выплата задолженности по заработной плате; расчеты с бюджетом; расчет с банками; погашение облигаций и векселей; погашение заявленных претензий; выплаты по привилегированным акциям (для акционерных обществ); выплаты по простым акциям (для акционерных обществ). Документы, подаваемые при ликвидации предприятия для исключения из Государственного реестра.

4.3. Темы практических занятий

Семинар 1: Концептуальные основы управления рисками

1. Понятие, цели и задачи управления рисками.
2. Организация, стратегия, тактика и объект управления риска в менеджменте.
3. Виды предпринимательских потерь.

Семинар 2: Классификация рисков

1. Классификация рисков.
2. Промышленные, технические, инвестиционные риски, политические, страновые, кредитные риски.
3. Предпринимательские, экологические, коммерческие и проектные

риски.

4. Отраслевой, производственный и инновационный риски

Семинар 3: Виды внешнеторгового риска

1. Сущность внешнеторговой деятельности в России

2. Риск покупателя и риск продавца

3. Методы нейтрализации внешнеторгового риска.

Семинар 4: Дебиторский риск

1. Документарный аккредитив как метод нейтрализации дебиторского риска.

2. Документарное инкассо как метод нейтрализации дебиторского риска.

3. Авансовый платеж и платежное поручение

4. Преимущества и недостатки документарного аккредитива

Семинар 5: Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками

Тема 6. Политический и трансфертный риски.

1. Понятие, факторы, последствия политического риска.

2. Методы нейтрализации политического и трансфертного рисков (экспортный факторинг, и экспортное форфетирование как методы нейтрализации политического и трансфертного рисков).

3. Управление ценовым риском

Семинар 6: Управление транспортным риском

1. Транспортное обеспечение внешнеэкономической деятельности

2. Риск доставки товаров различными видами транспорта.

3. Цели и сфера применения ИНКОТЕРМС, структура ИНКОТЕРМС

4. Страхование транспортных рисков

Семинар 7: Управление валютным риском

1. Понятие и сущность валютного риска.

2. Осуществление хеджирования с помощью срочных контрактов.

3. Предотвращение валютного риска посредством подходящего подбора валюты покупки и валюты платежа.

Семинар 8: Договорные гарантии

1. Гарантия-понятие и ее элементы,

2. Договорные гарантии, регламентированные Международной торговой палатой.

3. Банковские гарантии, применяемые во внутрихозяйственной деятельности.

Семинар 9: Управление финансовым риском

1. Экономическая сущность финансового риска.

2. Классификация финансовых рисков

3. Принципы управления финансовыми рисками.

Семинар 10: Механизмы нейтрализации финансового риска

1. Избежание, лимитирование концентрации и хеджирование риска

2. Диверсификация, распределение и самострахование рисков.

3. Страхование финансовых рисков

Семинар 11: Управление кредитными рисками

На семинарском занятии рассматривается case-study «Анализ и диагностика операционных рисков сырьевого подразделения

многопрофильного холдинга».

Семинар 12: Управление операционными рисками предприятия

На семинарском занятии рассматривается case-study «Управление рисками процентных ставок крупного корпоративного заемщика на российском финансовом рынке»

Семинар 13: Управление рисками ликвидности и банкротства

1. Экономическая сущность банкротства.
2. Виды банкротства.
3. Основные функции ликвидационной комиссии и очередность удовлетворения претензий кредиторов.

Практическое занятие 14. Решение задач

Задача 1.

Предприниматель оценивает вариант вложения финансовых ресурсов объема $C = 72\ 000$ руб. Прогнозная оценка возможного убытка $Y = 24\ 000$ руб. Оценить последствия риска предпринимательской операции.

Задача 2.

Коммерческому банку «София» предстоит принять решение о целесообразности кредитования ОАО «Синяя птица» Согласно бухгалтерской отчетности фактическое значение коэффициента текущей ликвидности у этого предприятия равно 1,6.

Банк ведет статистику неплатежей, в соответствии с которой у конкурентов, оказывающихся должниками, коэффициент находится в диапазоне 0,9:1,8, а у аккуратных плательщиков - в диапазоне 1,2:2,7.

Определить вероятность невыполнения заемщиком договорных обязательств и оценить степень кредитного риска.

Задача 3.

Компания «Российский сыр» - производитель кисломолочных продуктов и сыра на экспорт. Один из продуктов, сырная паста, поставляется в страны ближнего зарубежья. Генеральный директор должен решить: сколько ящиков сырной пасты следует

производить в течение месяца. Вероятность того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 6, 7, 8 или 9 ящиков равна 0,1, 0,3, 0,5 и 0,1.

Затраты на производство 1 ящика равны 45 у.е.

Компания продает 1 ящик по цене 95 у.е.

Если ящик сырной пасты не продается в течение месяца, то она портится - компания не получает дохода. Определить: сколько ящиков производить?

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Тема (разделы)	Содержание заданий, выносимых на СРС	Кол-во часов ОФО	Кол-во часов ЗФО	Учебно-методическое обеспечение
1	Концептуальные основы управления рисками	4	6	Балдин, К. В. Управление рисками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики

				и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.
2	Классификация рисков	4	6	Балдин, К. В. Управление рисками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.
3	Виды внешнеторгового риска	3	7	Учебно-методическое пособие Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум, 2015. - 240 с.
4	Дебиторский риск	3	7	Учебно-методическое пособие Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум, 2015. - 240 с.
5	Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками	4	8	Балдин, К. В. Управление рисками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. —Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.
6	Управление транспортным риском	4	8	Бочкарева, Н. А. Страхование и управление рисками на железнодорожном транспорте: учебное пособие / Н. А. Бочкарева. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 253 с.
7	Управление валютным риском	4	8	Учебно-методическое пособие Авдошин, С. М. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С.М. Авдошин, Е.Ю. Песоцкая. - М.: ДМК Пресс, 2016. - 176 с.
8	Договорные гарантии	4	8	Учебно-методическое пособие Пеникас, Генрих Копулы в управлении рисками банков / Генрих Пеникас. - М.: LAP Lambert Academic

				Publishing, 2016. - 192 с.
9	Управление финансовым риском	4	8	Учебно-методическое пособие Новиков, А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах / А.И. Новиков, Т.И. Солодка. - М.: Дашков и Ко, 2016. - 288 с.
10	Механизмы нейтрализации финансового риска	4	7	Шахов, В. В. Теория и управление рисками в страховании / В.В. Шахов, В.Г. Медведев, А.С. Миллерман. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 224 с.
11	Управление кредитными рисками	4	6	Шахов, В. В. Теория и управление рисками в страховании / В.В. Шахов, В.Г. Медведев, А.С. Миллерман. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 224 с.
12	Управление операционными рисками предприятия	4	6	Учебно-методическое пособие Авдошин, С. М. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С.М. Авдошин, Е.Ю. Песоцкая. - М.: ДМК Пресс, 2016. - 176 с.
13	Управление рисками ликвидности и банкротства	4	7	Учебно-методическое пособие Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум, 2015. - 240 с.

Для самостоятельной работы обучающихся разработаны следующие учебно- методические материалы:

- Руководство самостоятельной работой студентов в межсессионный период;
- Терминологический словарь по дисциплине;
- Перечень тем для самостоятельного изучения;
- Перечень вопросов для самоконтроля по самостоятельно изученным темам.

6. Фонд оценочных средств, для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине

Компетенция ПК-9

способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли

Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли 6.2.1.(5, 8, 9, 10, 12, 15, 25...28, 30...35), 6.2.2(14, 15, 18)	оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли 6.2.1.(5, 8, 9, 10, 12, 15, 25...28, 30...35), 6.2.2(14, 15, 18)	способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли 6.2.1.(5, 8, 9, 10, 12, 15, 25...28, 30...35), 6.2.2(14, 15, 18)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1.(5, 8, 9, 10, 12, 15, 25...28, 30...35), 6.2.2(14, 15, 18)		
Умеет, если выполнил 6.2.1.(5, 8, 9, 10, 12, 15, 25...28, 30...35), 6.2.2(14, 15, 18)		
Владеет, если выполнил 6.2.1.(5, 8, 9, 10, 12, 15, 25...28, 30...35), 6.2.2(14, 15, 18)		

Компетенция ПК-15

умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании 6.2.1.(1, 5, 8, 9, 25...27, 29...31, 33, 35), 6.2.2(14)	проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании 6.2.1.(1, 5, 8, 9, 25...27, 29...31, 33, 35), 6.2.2(14)	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании 6.2.1.(1, 5, 8, 9, 25...27, 29...31, 33, 35), 6.2.2(14)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1.(1, 5, 8, 9, 25...27, 29...31, 33, 35), 6.2.2(14)		
Умеет, если выполнил 6.2.1.(1, 5, 8, 9, 25...27, 29...31, 33, 35), 6.2.2(14)		
Владеет, если выполнил 6.2.1.(1, 5, 8, 9, 25...27, 29...31, 33, 35), 6.2.2(14)		

6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

6.2.1. Вопросы к зачету

1. Понятие, цели, задачи управления рисками

2. Организация, стратегия, тактика, объект управления риска в менеджменте.
3. Источники, причины, факторы, степень риска.
4. Виды потерь в предпринимательстве.
5. Последовательность осуществления работ риск - менеджером по анализу рисков.
6. Причины повышения рисковой составляющей в экономике Украины
7. Пути снижения рисковой составляющей в экономике Украины.
8. Классификация рисков.
9. Промышленные и технические риски.
10. Инвестиционные и политические риски.
11. Страновые и кредитные риски.
12. Процентные и предпринимательские риски.
13. Проектные и экологические риски.
14. Финансовые и коммерческие риски.
15. Виды внешнеторгового риска.
16. Документарный аккредитив, как метод нейтрализации дебиторского риска.
17. Документарное инкассо, как метод нейтрализации дебиторского риска.
18. Методы нейтрализации политического и трансфертного рисков.
19. Экспортный факторинг, как метод нейтрализации политического и трансфертного рисков.
20. Экспортное форфетирование, как метод нейтрализации политического и трансфертного рисков.
21. Государственное кредитование риска, как метод нейтрализации политического и трансфертного рисков.
22. Основные типы гарантий.
23. Договорные гарантии, регламентированные Международной торговой палатой.
24. Основные банковские гарантии.
25. Экономическая сущность банкротства, принципы управления в кризисной ситуации.
26. Виды банкротства.
27. Очередность удовлетворения претензий кредиторов.
28. Основные функции ликвидационной комиссии.
29. Механизмы нейтрализации финансовых рисков.
30. Избежание риска, как метод нейтрализации финансового риска.
31. Лимитирование концентрации риска, как метод нейтрализации финансового риска.
32. Диверсификация риска, как метод нейтрализации финансового риска.
33. Распределение риска, как метод нейтрализации финансового риска.
34. Самострахование риска, как метод нейтрализации финансового риска.
35. Лизинговый риск - прямой и косвенный, срочный и возобновлённый.
36. Непредсказуемые риски.
37. Предсказуемые риски.
38. Методы нейтрализации внешнеторгового риска.
39. Термины группы F Международных правил ИНКОТЕРМС.
40. Термины группы E Международных правил ИНКОТЕРМС.
41. Термины группы C Международных правил ИНКОТЕРМС.
42. Термины группы D Международных правил ИНКОТЕРМС.
43. Особенности применения индексных клаузул.
44. Прямая гарантия-назначение, условия применения, схема.

45. Посредническая гарантия-назначение, условия применения, схема.
46. Косвенная гарантия-назначение условия применения, схема.
47. Валютный опцион, как метод нейтрализации валютного риска.
48. Валютный своп, как метод нейтрализации валютного риска.
49. Валютный фьючерсный контракт, как метод нейтрализации валютного риска.
50. Предотвращение валютного риска посредством подходящего подбора валюты покупки и валюты платежа.
51. Обратная сделка, как метод нейтрализации валютного риска.
52. Метод использования собственных оборотных средств, как метод нейтрализации валютного риска.

6.2.2. Темы рефератов

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Классификация рисков: виды, принципы разработки, использование.
3. Программа управления рисками: разработка и использование.
4. Комплексное использование методов управления рисками.
5. Управление рисками в малом предпринимательстве.
6. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
7. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
8. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
9. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление рисками в антикризисном менеджменте.
12. Информационное обеспечение управления рисками: принципы создания и использования информационной системы организации.
13. Методы оценки эффективности управления рисками.
14. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
15. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
16. Использование превентивных мероприятий по управлению рисками.
17. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
18. Инновационные технологии в управлении рисками.
19. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
20. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
21. Страхование в рыночном экономическом пространстве.
22. Государственное регулирование страхового дела в Российской Федерации.
23. Проблемы развития личного страхования на страховом рынке России.
24. Принципы страховой защиты собственности граждан.
25. Страховой рынок, его содержание и функции.
26. Организационные формы страхового фонда.
27. Конкуренция и сотрудничество страховых компаний.
28. Современная инвестиционная политика страховых компаний.
29. Задачи и значение страхового маркетинга.
30. Принципы формирования запасных и резервных фондов страховщика.
31. Медицинское страхование и проблемы его развития.
32. Страхование ответственности.

33. Страхование на случай причинения вреда в процессе хозяйственной и профессиональной деятельности.
34. Смешанное страхование жизни.
35. Страхование ответственности промышленных предприятий.
36. Страхование грузов при железнодорожных и морских перевозках.
37. Страхование морских и речных судов.
38. Страхование авиационной и космической техники.
39. Перестрахование и проблемы его развития.
40. Экологическое страхование в РФ и зарубежных странах.
41. Страхование финансовых рисков.
42. Страхование биржевых и валютных рисков.
43. Страхование экологических рисков.
44. Страхование профессиональных рисков граждан в России.

6.2.3. Тесты:

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

- А) вероятностный метод
- Б) построение дерева решений
- В) метод сценариев
- Г) анализ чувствительности
- Д) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- Е) имитационное моделирование

2. Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?

- А) построение дерева решений
- Б) метод сценариев
- В) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- Г) вероятностный метод
- Д) анализ чувствительности
- Е) имитационное моделирование

3. Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?

- А) построение дерева решений
- Б) метод сценариев
- В) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- Г) анализ чувствительности
- Д) вероятностный метод
- Е) имитационное моделирование

4. Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?

- А) имитационное моделирование
- Б) вероятностный метод
- В) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- Г) построение дерева решений

Д) анализ чувствительности

Е) метод сценариев

5. Какой из перечисленных методов оценки риска представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?

А) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

Б) анализ чувствительности

В) построение дерева решений

Г) вероятностный метод

Д) метод сценариев

Е) имитационное моделирование

6. Каким образом при расчете чистой приведенной стоимости можно учитывать риск?

А) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта

Б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

В) все варианты верны

Г) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

7. Что является субъектом управления в риск-менеджменте?

А) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками

Б) все варианты верны

В) риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами

8. Что является объектом управления в риск-менеджменте?

А) риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами

Б) все варианты верны

В) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками

9. Утверждение о том, что «деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» отражает смысл...

А) закона неизбежности риска

Б) закона сочетания потенциальных потерь и выгод

В) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

10. Утверждение о том, что «практически в любых ситуациях риска потенциальная возможность потерь или убытков сочетается с потенциальной возможностью получения дополнительных доходов» отражает смысл...

А) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

Б) закона неизбежности риска

В)закона сочетания потенциальных потерь и выгод

11. Утверждение о том, что «чем выше степень риска при осуществлении хозяйственной операции, тем выше уровень планируемых от этой операции доходов» отражает смысл...

А)закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

Б)закона неизбежности риска

В)закона сочетания потенциальных потерь и выгод

12. К какой группе методов управления рисками относится прогнозирование внешней обстановки?

А)методы компенсации рисков

Б)методы уклонения от рисков

В)методы локализации рисков

Г)методы диверсификации рисков

13. К какой группе методов управления рисками относится страхование?

А)методы уклонения от рисков

Б)методы диверсификации рисков

В)методы локализации рисков

Г)методы компенсации рисков

14. К какой группе методов управления рисками относится распределение риска по этапам работы?

А)методы локализации рисков

Б)методы компенсации рисков

В)методы уклонения от рисков

Г)методы диверсификации рисков

15. К какой группе методов управления рисками относится заключение договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов?

А)методы диверсификации рисков

Б)методы уклонения от рисков

В)методы компенсации рисков

Г)методы локализации рисков

16. К какой группе методов управления рисками относится обучение и инструктирование персонала?

А)методы уклонения от рисков

Б)методы компенсации рисков

В)методы диверсификации рисков

Г)методы локализации рисков

17. К какой группе методов управления рисками относится распределение ответственности между участниками проекта?

А)методы диверсификации рисков

Б)методы компенсации рисков

В)методы локализации рисков

Г)методы уклонения от рисков

18. К какой группе методов управления рисками относится увольнение некомпетентных сотрудников?

- А) методы локализации рисков
- Б) методы диверсификации рисков
- В) методы уклонения от рисков
- Г) методы компенсации рисков

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

- А) методы уклонения от рисков
- Б) методы диверсификации рисков
- В) методы компенсации рисков
- Г) методы локализации рисков

20.К какой группе методов управления рисками относится создание специальных инновационных подразделений?

- А) методы локализации рисков
- Б) методы диверсификации рисков
- В) методы компенсации рисков
- Г) методы уклонения от рисков

21.Каким образом при расчете чистой приведенной стоимости можно учитывать риск?

- А) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта
- Б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
- В) все варианты верны
- Г) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

22.Что является субъектом управления в риск-менеджменте?

- А) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками
- Б) все варианты верны
- В) риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами

23.Что является объектом управления в риск-менеджменте?

- А) риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами
- Б) все варианты верны
- В) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками

24.Утверждение о том, что «деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» отражает смысл...

- А) закона неизбежности риска
- Б) закона сочетания потенциальных потерь и выгод
- В) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

25.Утверждение о том, что «практически в любых ситуациях риска потенциальная возможность потерь или убытков сочетается с потенциальной возможностью получения дополнительных доходов»

отражает смысл...

А)закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

Б)закона неизбежности риска

В)закона сочетания потенциальных потерь и выгод

26.К какой группе методов управления рисками относится обучение и инструктирование персонала?

А)методы уклонения от рисков

Б)методы компенсации рисков

В)методы диверсификации рисков

Г)методы локализации рисков

27.К какой группе методов управления рисками относится распределение ответственности между участниками проекта?

А)методы диверсификации рисков

Б)методы компенсации рисков

В)методы локализации рисков

Г)методы уклонения от рисков

28.К какой группе методов управления рисками относится увольнение некомпетентных сотрудников?

А)методы локализации рисков

Б)методы диверсификации рисков

В)методы уклонения от рисков

Г)методы компенсации рисков

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

А)методы уклонения от рисков

Б)методы диверсификации рисков

В)методы компенсации рисков

Г)методы локализации рисков

30.К какой группе методов управления рисками относится создание специальных инновационных подразделений?

А)методы локализации рисков

Б)методы диверсификации рисков

В)методы компенсации рисков

Г)методы уклонения от рисков

Ключи к тестам

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	Д	В	Г	Е	В	А	А	А	В
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
А	А	В	Г	Г	Б	А	В	В	А
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
В	А	А	А	В	Б	А	В	В	А

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Аунапу, Э. Ф. Антикризисное управление: учебник / Э. Ф. Аунапу. — 2-е изд. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 313 с. — ISBN 978-5-4486-0452-2. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79765.html>
2. Балдин, К. В. Управление рисками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — ISBN 5-238-00861-9. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>
3. Каменская, Е. Н. Безопасность и управление рисками в техносфере: учебное пособие / Е. Н. Каменская. — Ростов-на-Дону, Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2018. — 100 с. — ISBN 978-5-9275-2846-2. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87703.html>
4. Кулешова, Е. В. Управление рисками проектов: учебное пособие / Е. В. Кулешова. — 2-е изд. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2015. — 188 с. — ISBN 978-5-4332-0251-1. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/72205.html>
5. Пасько, Е. А. Страхование и управление рисками: практикум / Е. А. Пасько. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — 106 с. — ISBN 2227-8397. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/69435.html>
6. Рахимова, Н. Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование: учебное пособие / Н. Н. Рахимова. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 191 с. — ISBN 978-5-7410-1538-4. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/69961.html>

Дополнительная литература:

7. Бочкарева, Н. А. Страхование и управление рисками на железнодорожном транспорте: учебное пособие / Н. А. Бочкарева. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 253 с. — ISBN 978-5-4486-0752-3. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81321.html>
8. Новиков, А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. - М.: Дашков и Ко, 2016. - 288 с.
9. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум, 2015. - 240 с.
10. Харченко, С. Г., Ананьева Р. В. Механизмы управления риском / С.Г. Харченко, Р. В. Ананьева. - Москва: Мир, 2016. - 1057 с.
11. Шахов, В. В. Теория и управление рисками в страховании / В.В.

Шахов, В.Г. Медведев, А.С. Миллерман. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 224 с.

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

Официальные электронные сайты

- <http://www.mos.ru> (Официальный сервер Правительства Москвы)
- <http://www.duma.mos.ru> (Официальный сайт Московской городской Думы)
- <http://www.amom.ru> (Официальный сайт Совета Муниципальных образований города Москвы)
- www.emsu.ru (Сайт для профессионалов местного самоуправления)
- www.eo.zelao.ru (Сайт «Электронный округ»)

Библиотеки

- <http://www.gpntb.ru/> - Государственная публичная научно-техническая библиотека России. Предоставляется доступ в электронный каталог как самой библиотеки, так и каталоги других Московских библиотек, входящих в корпоративную сеть ГПНТБ.
- <http://www.nlr.ru/> - Российская национальная библиотека. Имеется доступ к электронным версиям различных документов.
- <http://rsl.ru/> - Российская государственная библиотека.

Образовательные сайты

- <http://znai-zakon.narod.ru/> - Сайт содержит электронные тексты Законов РФ, кодексов, комментарии к некоторым законам.
- <http://www.altrc.ru/> - Сайт исследовательско-консультативной фирмы «Альт» - предоставляет пользователям полные тексты статей по темам: стратегия, конкуренция, инновации, экономика и финансы, маркетинг и брендинг, управление и организация, консалтинг, исследования по управлению, тезисы конференций.
- <http://window.edu.ru/window> - Единое окно доступа к образовательным ресурсам. Интегральный каталог образовательных интернет-ресурсов, электронная учебно-методическая библиотека для общего и профессионального образования, ресурсы системы федеральных образовательных порталов.

Электронные библиотеки

- <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека. Предоставляет доступ для зарегистрировавшихся пользователей к электронным версиям зарубежных журналов по различным направлениям науки.
- <http://lib.obninsk.org/> - Предоставляется возможность поиска электронных книг по различным направлениям.
- <http://www.iph.ras.ru/> - Свободный доступ к полным текстам статей, учебников, справочников, хрестоматий, энциклопедий на сайте библиотеки Института философии РАН.
- <http://www.lib.ru/> - Сайт электронной библиотеки Максима Мошкова.
- <http://diss.rsl.ru/> - Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки. Предоставляется доступ к массиву электронных версий диссертаций по различным направлениям науки. Доступ ограниченный

и платный. Возможна электронная доставка необходимой Вам диссертации.

- <http://www.jstor.org/> - Библиотека JSTOR. Архив полнотекстовых иностранных журналов по различным направлениям науки. Доступ к фондам библиотеки платный.

Информационные ресурсы по курсу

- Межрегиональный фонд информационных технологий - <http://www.mfit.ru/>

- Менеджмент муниципальных услуг - <http://www.tacis-muse.ru/>

- Муниципальное экономическое развитие МЭР - <http://www.rustowns.com/>

- Сайт «Корпоративный менеджмент» - <http://www.cfin.ru>

- Сайт компании «Альт-Инвест» <http://www.alt-invest.ru>

- Сайт Министерства экономического развития - www.economy.gov.ru

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При проведении лекций, лабораторных занятий, самостоятельной работе студентов применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения студентов в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

1. Творческое задание. Выполнение творческих заданий требуют от студента воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода.

2. Групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижения лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «Google chrome»);

- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);

- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для преподавания дисциплины не требуется специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала.