

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Горно-Алтайский государственный университет»
(ФГБОУ ВО ГАГУ, ГАГУ, Горно-Алтайский государственный университет)

Оценка и управление рисками рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой **кафедра экономики, туризма и прикладной информатики**

Учебный план 38.03.01_2020_810.plx
38.03.01 Экономика
Финансы и кредит

Квалификация **Бакалавр**

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **3 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 108
в том числе:
аудиторные занятия 50
самостоятельная работа 47,8
часов на контроль 8,85

Виды контроля в семестрах:
зачеты с оценкой 6

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>. <Семестр на курсе>)	6 (3.2)		Итого	
	18 3/6			
Неделя				
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	24	24	24	24
Практические	26	26	26	26
Контроль самостоятельной работы при проведении аттестации	0,15	0,15	0,15	0,15
Консультации (для студента)	1,2	1,2	1,2	1,2
В том числе инт.	24	24	24	24
Итого ауд.	50	50	50	50
Контактная работа	51,35	51,35	51,35	51,35
Сам. работа	47,8	47,8	47,8	47,8
Часы на контроль	8,85	8,85	8,85	8,85
Итого	108	108	108	108

Программу составил(и):

к.э.н., зав. кафедрой, Куттубаева Тосканай Айтмуқановна 

Рабочая программа дисциплины

Оценка и управление рисками

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.11.2015 г. № 1327)

составлена на основании учебного плана:


38.03.01 Экономика

утвержденного учёным советом вуза от 30.01.2020 протокол № 1.

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры

кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от 21.05.2020 протокол № 10

Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна 

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2021-2022 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от _____ 2021 г. № ____
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от 21 августа 2022 г. № 9
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна 

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от _____ 2023 г. № ____
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от _____ 2024 г. № ____
Зав. кафедрой Куттубаева Тосканай Айтмуқановна

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1	<i>Цели:</i> формирование теоретических знаний и практических навыков в области оценки и управления рисками.
1.2	<i>Задачи:</i> - изучение общих принципов и методов анализа и оценки рисков, основных методов, приемов и современных моделей управления рисками; - изучение особенностей и организации системы управления рисками экономического субъекта; - формирование практических умений и навыков по анализу и оценке рисков организации; - формирование практических умений и навыков по применению методов управления рисками в

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП	
Цикл (раздел) ООП:	Б1.В.ДВ.10
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
2.1.1	Эконометрика
2.1.2	Статистика
2.1.3	Страхование
2.1.4	Теория вероятностей и математическая статистика
2.2	Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
2.2.1	Инвестиционный анализ
2.2.2	Стратегическое планирование финансово-кредитных организаций

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
ПК-5: способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	
Знать:	
- сущность, функции и виды рисков; - общие принципы и методы анализа и оценки рисков; - основные методы, приемы и современные модели управления рисками; - особенности организации системы управления рисками экономического субъекта.	
Уметь:	
- проводить анализ и оценку возможных экономических рисков деятельности хозяйствующего субъекта; - оценивать возможные экономические потери и последствия риска для деятельности экономического субъекта.	
Владеть:	
- количественными и качественными методами анализа и оценки рисков; - методами и приемами управления рисками в организации.	
ПК-2: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	
Знать:	
- сущность, функции и виды рисков; - общие принципы и методы анализа и оценки рисков; - основные методы, приемы и современные модели управления рисками; - особенности организации системы управления рисками экономического субъекта.	
Уметь:	
- проводить анализ и оценку возможных экономических рисков деятельности хозяйствующего субъекта; - оценивать возможные экономические потери и последствия риска для деятельности экономического субъекта.	
Владеть:	
- количественными и качественными методами анализа и оценки рисков; - методами и приемами управления рисками в организации.	

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)							
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
	Раздел 1. Тема 1. Понятие, сущность и функции риска						

1.1	<p>Тема 1. Понятие, сущность и функции риска</p> <p>Интерактивная лекция (Лекция-беседа или «диалог с аудиторией»)</p> <p>Понятие риска, его основные элементы и черты. Вероятностный характер риска. Риск и неопределенность. Объективное и субъективное понимание риска. Структурные характеристики риска. Экономические риски. Определение экономического риска. Причины возникновения экономического риска. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности. Особенности проявления риска на практике. Функции и риска.</p> <p>/Лек/</p>	6	2	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	2	
1.2	<p>Тема 1. Понятие, сущность и функции риска</p> <p>Образовательные технологий: работа в малых группах, письменная работа, дискуссия, заслушивание и обсуждение доклада, решение тестов</p> <p>План занятия:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Выполнение практического задания. 2. Обсуждение доклада на тему: Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности. 3. Проверочная работа по теме (тест «Выберите правильный ответ») <p>/Пр/</p>	6	2	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	1	
1.3	<p>Тема 1. Понятие, сущность и функции риска</p> <p>Содержание самостоятельной работы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Подготовка к практическому занятию (подготовка доклада) и проверочной работе (самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы). <p>Формы отчетности: доклад, проверочная работа (тест) /Ср/</p>	6	3,8	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
	Раздел 2. Тема 2. Общая классификация рисков						

2.1	<p>Тема 2. Общая классификация рисков Интерактивная лекция (Лекция-беседа или «диалог с аудиторией») Система рисков и их классификация. Критерии классификации рисков. Техногенные, природные и смешанные риски. Виды рисков по сферам проявления: политические, социальные риски, экологические, коммерческие риски. Виды рисков по возможности предвидения. Виды рисков по источникам возникновения: внешний (систематический или рыночный) риск, внутренний (несистематический или специфический) риск. Виды рисков по размеру возможного ущерба: допустимый, критический и катастрофический риски. Виды рисков по комплексности исследования: простой и сложный риски Виды рисков по финансовым последствиям. Виды рисков по характеру проявления во времени. Виды рисков по возможности страхования. Виды рисков по частоте реализации. /Лек/</p>	6	2	ПК-2	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	2	
2.2	<p>Тема 2. Общая классификация рисков Образовательные технологии: работа в малых группах, письменная работа, дискуссия, решение тестов План занятия: 1. Выполнение практических заданий. 2. Проверочная работа по теме (тест «Выберите правильный ответ») /Пр/</p>	6	2	ПК-2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	1	
2.3	<p>Тема 2. Общая классификация рисков Содержание самостоятельной работы 1. Подготовка к практическому занятию и проверочной работе (самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы). 2. Выполнение комплексного практического задания Формы отчетности: письменная работа (отчет по комплексному практическому заданию), проверочная работа (тест) /Ср/</p>	6	4	ПК-2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
Раздел 3. Тема 3. Общие принципы анализа и оценки рисков							

3.1	<p>Тема 3. Общие принципы анализа и оценки рисков</p> <p>Интерактивная лекция (Лекция-беседа или «диалог с аудиторией»)</p> <p>Понятие неопределенности. Роль неопределенности в формировании риска. Взаимосвязь риска и эффективности управления.</p> <p>Принципы и подходы к оценке рисков.</p> <p>Методологические принципы.</p> <p>Методические принципы.</p> <p>Операционные принципы. Методы анализа рисков. Анализ как подход к исследованию систем: функциональный подход, структурный подход. Синтез как подход к исследованию систем: Синергетический подход.</p> <p>Эмерджентный подход. Формализация анализа и синтеза оценки риска.</p> <p>/Лек/</p>	6	2	ПК-2	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	2	
3.2	<p>Тема 3. Общие принципы анализа и оценки рисков</p> <p>Образовательные технологии: письменная работа, практикум</p> <p>План занятия:</p> <p>1. Решение практических задач.</p> <p>/Пр/</p>	6	2	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	2	
3.3	<p>Тема 3. Общие принципы анализа и оценки рисков</p> <p>Содержание самостоятельной работы</p> <p>1. Подготовка к практическому занятию и проверочной работе (самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы).</p> <p>2. Выполнение практических заданий и решение практических задач</p> <p>Формы отчетности: письменная работа</p> <p>/Ср/</p>	6	5	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
Раздел 4. Тема 4. Количественные методы анализа и оценки рисков							
4.1	<p>Тема 4. Количественные методы анализа и оценки рисков</p> <p>Лекция с применением презентации в MS Power Point</p> <p>Сущность статистических методов оценки рисков. Феномен приписываемого и приемлемого риска. Общая последовательность статистической оценки риска.</p> <p>Аналитические методы оценки риска.</p> <p>Анализ чувствительности проекта к риску. Разработка сценариев развития событий. Формализованное описание неопределенности. Дерево решений для анализа рисков проекта. Этапы построения дерева решений. Метод Монте-Карло.</p> <p>/Лек/</p>	6	4	ПК-2	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
4.2	<p>Тема 4. Количественные методы анализа и оценки рисков</p> <p>Образовательные технологии: письменная работа, практикум</p> <p>План занятия:</p> <p>1. Решения практических задач.</p> <p>/Пр/</p>	6	4	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	

4.3	Тема 4. Количественные методы анализа и оценки рисков Содержание самостоятельной работы 1. Выполнение практических заданий и решение практических задач Формы отчетности: письменная работа /Ср/	6	8	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
	Раздел 5. Тема 5. Качественные методы анализа и оценки рисков						
5.1	Тема 5. Качественные методы анализа и оценки рисков Лекция с применением презентации в MS Power Point Сущность и виды экспертных методов оценки рисков. Коллективные методы экспертных оценок: метод мозгового штурма, метод комиссии, метод круглого стола. Типы групповых экспертных оценок. Индивидуальные методы экспертных оценок: метод сценариев, метод интервью, метод Дельфи. Подбор экспертов и формирование экспертных групп. Формирование вопросов и составление анкет. Работа с экспертами. Формирование правил определения суммарных оценок на основе оценок отдельных экспертов. Анализ и обработка экспертных оценок Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Концептуальные подходы. /Лек/	6	4	ПК-2	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
5.2	Тема 5. Качественные методы анализа и оценки рисков Образовательные технологии: письменная работа, практикум План занятия: 1. Решение практических задач. /Пр/	6	4	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	4	
5.3	Тема 5. Качественные методы анализа и оценки рисков Содержание самостоятельной работы 1. Выполнение практического задания 3. Подготовка доклада Формы отчетности: письменная работа, доклад /Ср/	6	5	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
	Раздел 6. Тема 6. Основные методы и приемы управления рисками						

6.1	<p>Тема 6. Основные методы и приемы управления рисками Лекция с применением презентации в MS Power Point Риск-менеджмент, его сущность. Основные принципы управления риском. Приемы управления риском. Меры по устранению и минимизации риска. Методы управления рисками. Методы уклонения от риска. Методы локализации и диссипации риска. Методы компенсации риска. Методы распределения рисков. Ограничение рисков. Зарубежный опыт снижения рисков. Особенности страхования как метода управления рисками. Преимущества и недостатки самострахования как метода управления рисками. Сфера применения диверсификации при управлении рисками в зависимости от вида риска. Особенности применения лимитирования как метода управления рисками. Положительные и отрицательные стороны избежания риска как метода управления рисками. Оценка эффективности методов управления рисками. Обоснование выбора методов управления рисками в зависимости от вероятности и уровня риска. /Лек/</p>	6	4	ПК-2	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
6.2	<p>Тема 6. Основные методы и приемы управления рисками Образовательные технологии: работа в малых группах, письменная работа, дискуссия, решение тестов План занятия: 1. Выполнение практических заданий. 2. Проверочная работа по теме (тест «Выберите правильный ответ») /Пр/</p>	6	4	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	3	
6.3	<p>Тема 6. Основные методы и приемы управления рисками Содержание самостоятельной работы: 1. Анализ практических ситуаций по теме. 2. Выполнение комплексного практического задания Формы отчетности: письменная работа (отчет о комплексном практическом задании, анализ практических ситуаций) /Ср/</p>	6	6	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
	Раздел 7. Тема 7. Современные модели управления рисками организации						

7.1	<p>Тема 7. Современные модели управления рисками организации Лекция с применением презентации в MS Power Point</p> <p>Стандарты, руководства и рекомендации, разработанные национальными профессиональными объединениями. Стандарты, руководства и рекомендации, разработанные и изданные национальными органами по стандартизации в зарубежных странах. Национальные стандарты в области риск-менеджмента в России. Процессы стандартизации в области риск-менеджмента на международном уровне. Концепция управления рисками по стандарту COSO ERM – Integrated Framework «Интегрированная модель управления рисками». Стандарты по управлению рисками Федерации Европейских Ассоциаций риск-менеджеров ((FERMA). ГОСТ Р ИСО 31000-2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска». ГОСТ Р 51901.23-2012 «Менеджмент риска. Реестр риска. Руководство по оценке риска опасных событий для включения в реестр риска».</p> <p>/Лек/</p>	6	4	ПК-2	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
7.2	<p>Тема 7. Современные модели управления рисками организации</p> <p>Образовательные технологии: работа в малых группах, письменная работа, дискуссия</p> <p>План занятия: 1. Выполнение практических заданий.</p> <p>/Пр/</p>	6	4	ПК-2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	4	
7.3	<p>Тема 7. Современные модели управления рисками организации</p> <p>Содержание самостоятельной работы: 1. Изучение содержания стандартов: ГОСТ Р ИСО 31000-2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска». ГОСТ Р 51901.23-2012 «Менеджмент риска. Реестр риска. Руководство по оценке риска опасных событий для включения в реестр риска». Подготовка конспекта-схемы 2. Подготовка реферата Формы отчетности: конспект-схема, реферат /Ср/</p>	6	8	ПК-2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
	Раздел 8. Тема 8. Организация системы управления рисками экономического субъекта						

8.1	Тема 8. Организация системы управления рисками экономического субъекта Лекция с применением презентации в MS Power Point Понятие, цели, принципы и функции и этапы разработки системы управления совокупным риском предприятия. Этапы разработки системы управления риском. Требования к системе управления рисками на предприятии. Место и роль подразделения по управлению рисками в общей системе управления предприятием. Понятие и задачи регламента управления рисками. Регламент управления рисками как основа рискованной политики предприятия. Активная и пассивная рискованная политика предприятия. Составляющие регламента управления рисками. /Лек/	6	2	ПК-2	Л1.1Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
8.2	Тема 8. Организация системы управления рисками экономического субъекта Образовательные технологии: работа в малых группах, письменная работа, дискуссия План занятия: 1. Выполнение практических заданий. 2. Обсуждение результатов самостоятельной работы /Пр/	6	4	ПК-2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	3	
8.3	Тема 8. Организация системы управления рисками экономического субъекта Содержание самостоятельной работы: 1. Изучение самостоятельно следующих вопросов: Понятие, цели, принципы и функции и этапы разработки системы управления совокупным риском предприятия. Этапы разработки системы управления риском. Требования к системе управления рисками на предприятии. 2. Изучение самостоятельно следующих вопросов: Понятие и задачи регламента управления рисками. Составляющие регламента управления рисками. 3. Выполнение комплексного практического задания Формы отчетности: письменная работа (отчет о комплексном практическом задании) /Ср/	6	8	ПК-2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
Раздел 9. Консультации							
9.1	Консультация по дисциплине /Конс/	6	1,2	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
Раздел 10. Промежуточная аттестация (зачёт)							
10.1	Подготовка к зачёту /ЗачётСОц/	6	8,85	ПК-2 ПК-5	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4	0	
10.2	Контактная работа /КСРАТт/	6	0,15	ПК-2 ПК-5		0	

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Примерные практические задания для выполнения на аудиторном занятии и самостоятельно:

Задание 1. Определите наиболее специфичные виды рисков (не менее 7) для следующих предприятий (организаций):

- Фермерское хозяйство, организационно-правовая форма КФХ, является основным поставщиком молочных продуктов для туристических баз Республики Алтай.
- Туроператорская фирма, организационно-правовая форма ООО, основной вид деятельности – организация и проведение туров по активному туризму в гонимом Алтае.
- Отель «АлтайВест», организационно-правовая форма ООО, представляет собой региональную сеть, в состав которой входят отели в г. Барнаул, г. Бийск, г. Горно-Алтайск.
- Туристическое агентство «Клуб путешествий», организационно-правовая форма – индивидуальный предприниматель, работает на рынке г. Горно-Алтайска.

Задание 2. Выявить причины, порождающие риски при выработке решения о вхождении в сектор гостиничного бизнеса (мини – отеля).

1. Выбор типа мини-отеля (элитный отель с максимальным набором дополнительных сервисов или гостиницы эконом класса)
2. Выбор «емкости» гостиницы (емкость от 3 до 20-30 номеров, 50 и выше - до 150 номеров).
3. Определение ситуации спроса и предложением на рынке гостиничных услуг, т.е. «целевой аудитории» (на какой круг клиентов она будет рассчитана: на деловых людей, которым важна близость к центру города, или на отдыхающих, которые предпочтут хороший вид из окна и свежий воздух).
4. Предварительная оценка стоимости содержания гостиницы: расчет заработной платы, коммунальных услуг, налогов, расчет обслуживания, и т.д.).
5. Оценка затрат на бизнес-обоснование проекта, дизайн-проект, рабочую документацию, разрешительные документы, строительство собственного или аренда здания, оснащение мини-отеля.
6. Инвестирование в гостиничный бизнес собственных или заемных средств.
7. Заказ архитектурного и дизайнерского проекта.
8. Строительство гостиницы.
9. Выбор управляющего мини-отелем.
10. Подбор персонала гостиницы.
11. Привлечение партнеров по бизнесу - налаживание тесных деловых контактов с турфирмами, корпоративными клиентами, постоянными частными клиентами. Наличие отеля в базах каталогов отелей и справочных служб, предоставляющих услуги по бронированию номеров в гостиницах, реклама отеля.
12. Обеспечение «заселяемости» гостиницы.
13. Менеджмент мини-отеля.

Задание 3. Комплексное задание для самостоятельной работы. Выбрать конкретное предприятие (организацию) и на основе изученных теоретических аспектов осуществления идентификации, измерения и картографирования рисков, провести следующую работу на базе данного предприятия (организации):

- 1) выбрать конкретный метод и осуществить идентификацию рисков, относящихся к работе предприятия (организации);
- 2) систематизировать перечень рисков по направлениям деятельности предприятия (организации);
- 3) произвести ранжирование рисков по направлениям деятельности предприятия (организации);
- 4) построить карту рисков для одного из направлений деятельности предприятия (организации);
- 5) сделать выводы, подкрепленные соответствующими данными;
- 6) разработать мероприятия по снижению уровня рисков, выявленных на данном предприятии (организации);
- 7) разработать регламент управления рисками на данном предприятии;
- 8) разработать программу аудита рисков на данном предприятии;
- 8) оформить работу в виде текстового документа.

Примерные практические задачи для решения на аудиторном занятии и самостоятельно:

Задача 1. По наблюдениям за годовой динамикой среднего индекса доходности рыночного портфеля и нескольких инвестиционных проектов дать характеристику систематического риска по всем проектам и выбрать проект с низким уровнем систематического риска. Исходные данные для анализа систематического риска:

- вариация (дисперсия) ожидаемой общей рыночной доходности – 15, 0;
- ковариация между доходностью инвестиционного проекта А и общей рыночной доходностью R – 23,7;
- ковариация между доходностью инвестиционного проекта Б и общей рыночной доходностью R – 13,2;
- ковариация между доходностью инвестиционного проекта В и общей рыночной доходностью R – 3,75;
- ковариация между доходностью инвестиционного проекта Г и общей рыночной доходностью R – 17,5.

Задание 2. Проект порождает потоки платежей с периодичностью 1 раз в квартал, внутренняя норма доходности его равна 30% годовых, и он делится на 2 временных этапа.

На первом этапе идут только выплаты; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 1,5 года.

На втором этапе идут только поступления; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 4 года.

Приведенная стоимость потоков платежей на первом этапе по абсолютной величине в 2 раза меньше приведенной стоимости потоков платежей на втором этапе. Насколько приблизительно изменится внутренняя норма доходности при пересмотре стоимости проекта в сторону увеличения на 1%?

Задача 3. Бескупонные облигации имеют следующие рыночные котировки:

- на 0,5 года – 90%
- на 1 год – 80%
- на 1,5 года – 75%
- на 2 года – 73%

Какая форма кривой доходности наблюдается на рынке?

На сколько процентов изменится стоимость купонной облигации со сроком до погашения 2 года, с выплатами раз в полгода купона в размере 10% номинала при увеличении уровня процентных ставок на 50 базисных пунктов?

Перечень вопросов к зачету

1. Понятие риска, его основные элементы и черты.
2. Структурные характеристики риска.
3. Экономические риски: понятие, причины возникновения, характеристики.
4. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности.
5. Критерии классификации рисков.
6. Виды рисков по сферам проявления.
7. Виды рисков по возможности предвидения.
8. Виды рисков по источникам возникновения.
9. Виды рисков по размеру возможного ущерба.
10. Виды рисков по комплексности исследования.
11. Виды рисков по финансовым последствиям.
12. Виды рисков по характеру проявления во времени.
13. Виды рисков по возможности страхования.
14. Виды рисков по частоте реализации.
15. Понятие неопределенности. Роль неопределенности в формировании риска.
16. Принципы и подходы к оценке рисков.
17. Методы анализа рисков. Формализация анализа и синтеза оценки риска.
18. Сущность статистических методов оценки рисков. Общая последовательность статистической оценки риска.
19. Аналитические методы оценки риска.
20. Анализ чувствительности проекта к риску.
21. Дерево решений для анализа рисков проекта. Этапы построения дерева решений.
22. Метод Монте-Карло при оценке риска.
23. Сущность и виды экспертных методов оценки рисков.
24. Коллективные методы экспертных оценок: метод мозгового штурма, метод комиссии, метод круглого стола.
25. Индивидуальные методы экспертных оценок: метод сценариев, метод интервью, метод Дельфи.
26. Историко-ассоциативные методы оценки рисков.
27. Литературно-фантастические аналогии при оценке рисков.
28. Риск-менеджмент, его сущность. Основные принципы и приемы управления риском.
30. Методы управления рисками.
31. Методы уклонения от риска.
32. Методы локализации и диссипации риска.
33. Методы компенсации риска.
34. Методы распределения рисков.
35. Особенности страхования как метода управления рисками.
36. Преимущества и недостатки самострахования как метода управления рисками.
37. Сфера применения диверсификации при управлении рисками в зависимости от вида риска.
38. Особенности применения лимитирования как метода управления рисками.
39. Положительные и отрицательные стороны избежания риска как метода управления рисками.
40. Оценка эффективности методов управления рисками. Обоснование выбора методов управления рисками в зависимости от вероятности и уровня риска.
41. Стандарты в области риск-менеджмента, руководства и рекомендации, разработанные национальными профессиональными объединениями.
42. Стандарты в области риск-менеджмента, руководства и рекомендации, разработанные и изданные национальными органами по стандартизации в зарубежных странах.
43. Национальные стандарты в области риск-менеджмента в России.
44. Процессы стандартизации в области риск-менеджмента на международном уровне.
45. Концепция управления рисками по стандарту COSO ERM – Integrated Framework «Интегрированная модель управления рисками».
46. Стандарты по управлению рисками Федерации Европейских Ассоциаций риск-менеджеров ((FERMA).
47. ГОСТ Р ИСО 31000-2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство».
48. ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска».
49. ГОСТ Р 51901.23-2012 «Менеджмент риска. Реестр риска. Руководство по оценке риска опасных событий для включения в реестр риска».
50. Понятие, цели, принципы и функции системы управления совокупным риском предприятия.
51. Этапы разработки системы управления риском.
52. Требования к системе управления рисками на предприятии.
53. Понятие и задачи регламента управления рисками. Составляющие регламента управления рисками.

Примерные тесты для проведения проверочных работ по темам:

Тест «Выберите верный вариант ответа»

1. Понятие риска в обыденном сознании связано с ...

- А. Закономерностями социальной жизни
- Б. Непредсказуемостью ситуации
- В. Сознательными действиями людей
- Г. Определенными действиями руководителей.

2. Можно ли оградить бизнес от всякого риска?

- А. Да, безусловно.
- Б. Возможно по ситуации.
- В. Нельзя, учитывая все факторы бизнеса.
- Г. Это зависит от дальновидности менеджера.

3. Исключите неверное: «Понятие риска в бизнесе связано с...»:

- А. Возможностью недополучения прибыли или дохода
- Б. Частотой возникновения или тяжесть ущерба
- В. Застрахованным объектом, подвергающийся ущербу
- Г. Интересами бизнесмена.

4. Какая из функций риска связана с нетрадиционными подходами к управлению?

- А. Регулятивная.
- Б. Инновационная.
- В. Защитная
- Г. Аналитическая.

5. Аналитическая функция риска обозначает...

- А. Преодоление косности и стереотипности мышления.
- Б. Нетрадиционные решения в бизнесе.
- В. Терпимое отношение к возможной неудаче.
- Г. Выбор наиболее рентабельных альтернатив специальными методами.

6. Субъективное понимание риска предполагает...

- А. Наше отношение к имеющейся неопределенности.
- Б. Воздействие непреодолимых обстоятельств.
- В. Отношение окружающих к нашим возможностям.
- Г. Наличие возможного неблагоприятного исхода дела.

7. Что является источниками рисков?

- А. Вся окружающая реальность.
- Б. Условия и факторы, представляющие некоторую угрозу.
- В. Наши обдуманные действия.
- Г. Экономическая деятельность людей.

8. Какие из источников рисков можно связать с деятельностью людей?

- А. Естественно – природные
- Б. Техногенные.
- В. Социальные.
- Г. Все вместе перечисленные.

9. Какие из перечисленных источников рисков можно отнести к внутренним?

- А. Хозяйственная деятельность организации.
- Б. Экологическая ситуация в регионе.
- В. Криминогенная обстановка.
- Г. Соблюдение технологии производства.
- Д. Соблюдение дисциплины в организации.
- Е. Юридические требования и нормы.

10. Опасность как структурная характеристика риска означает...

- А. Существенное содержание риска.
- Б. Субъективное отношение к риску.
- В. Потенциальную угрозу возникновения ущерба.
- Г. Интенсивность риска.

11. Подверженность риску – это...

- А. Ситуация, чреватая возможностью реализации риска.
- Б. Отношение к риску со стороны руководства.
- В. Отношение к риску со стороны сотрудников.
- Г. Любая экономическая ситуация.

12. Что выражает уязвимость как структурная характеристика риска?

- А. Отношение к риску со стороны руководства.
- Б. Интенсивность возникновения ущерба.
- В. Качество страховки.
- Г. Величину резервов организации.

13. В каком случае управление рисками на уровне организации будет иметь наибольший эффект?

- А. Если есть большие финансовые резервы.
- Б. Если выделены большие сырьевые фонды.
- В. Если определены конкретные риски.

<p>Г. Если есть желание рисковать у руководства.</p> <p>14. Как определяется эффективность риск-менеджмента?</p> <p>А. Как соотношение эффекта управления и затрат.</p> <p>Б. Как соотношение усилий руководства и доходов.</p> <p>В. Как соотношение налогов и льгот.</p> <p>Г. Как соотношение прибыли и налогов.</p> <p>15. Что является целью идентификации рисков?</p> <p>А. Формирование целостной картины рисков</p> <p>Б. Формирование отношения к риску</p> <p>В. Формирование ответственности в ситуации риска</p> <p>Г. Формирование страховых фондов риска.</p>
5.2. Темы письменных работ
<p>Тематика рефератов, докладов</p> <p>1. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности.</p> <p>2. Характеристика отдельных видов риска (виды риска по выбору).</p> <p>3. Роль неопределенности в формировании риска.</p> <p>4. Взаимосвязь риска и эффективности управления.</p> <p>5. Формализация анализа и синтеза оценки риска.</p> <p>6. Характеристика количественных методов анализа и оценки рисков (конкретный метод по выбору).</p> <p>7. Характеристика качественных методов анализа и оценки рисков (конкретный метод по выбору).</p> <p>8. Сущность, функции и основные принципы риск-менеджмента.</p> <p>9. Особенности страхования как метода управления рисками.</p> <p>10. Преимущества и недостатки самострахования как метода управления рисками.</p> <p>11. Сфера применения диверсификации при управлении рисками в зависимости от вида риска.</p> <p>12. Особенности применения лимитирования как метода управления рисками.</p> <p>13. Положительные и отрицательные стороны избежания риска как метода управления рисками.</p> <p>14. Концепция управления рисками по стандарту COSO ERM – Integrated Framework «Интегрированная модель управления рисками».</p> <p>15. Характеристика стандартов по управлению рисками Федерации Европейских Ассоциаций риск-менеджеров (FERMA).</p> <p>16. Организация системы управления рисками экономического субъекта</p> <p>17. Место и роль подразделения по управлению рисками в общей системе управления предприятием.</p> <p>18. Регламент управления рисками как основа рискованной политики предприятия.</p>
Фонд оценочных средств
Фонд оценочных средств представлен в отдельном документе

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)				
6.1. Рекомендуемая литература				
6.1.1. Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л1.1	Панягина А.Е., Свистунов А.В.	Управление рисками на предприятии: теория и практика: учебное пособие	Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2020	http://www.iprbookshop.ru/96561.html
6.1.2. Дополнительная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л2.1	Поздеева С.Н.	Основы управления рисками: практикум	Москва: Российская таможенная академия, 2016	http://www.iprbookshop.ru/69984.html
Л2.2	Терехова Е.А., Мозолева Н.В.	Экономическая оценка рисков: учебное пособие	Москва: Российская таможенная академия, 2016	http://www.iprbookshop.ru/69853.html
Л2.3	Князева Е.Г., Юзвович Л.И., Луговцов Р.Ю.	Финансово-экономические риски: учебное пособие	Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2015	http://www.iprbookshop.ru/68505.html
Л2.4	Дубина И.Н., Кишибекова Г.К.	Основы управления рисками: учебное пособие	Саратов: Вузовское образование, 2018	http://www.iprbookshop.ru/76240.html
6.3.1 Перечень программного обеспечения				

6.3.1.1	MS Office
6.3.1.2	Яндекс.Браузер
6.3.1.3	Moodle
6.3.1.4	Google Chrome
6.3.1.5	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса СТАНДАРТНЫЙ
6.3.1.6	MS WINDOWS
6.3.1.7	NVDA
6.3.2 Перечень информационных справочных систем	
6.3.2.1	База данных «Электронная библиотека Горно-Алтайского государственного университета»
6.3.2.2	Электронно-библиотечная система IPRbooks
6.3.2.3	КонсультантПлюс

7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	
	дискуссия
	работа в малых группах
	решение практических задач
	выполнение практических заданий
	подготовка доклада, реферата, конспекта
	лекция-беседа или «диалог с аудиторией»
	решение тестов
	анализ конкретных ситуаций

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)		
Номер аудитории	Назначение	Основное оснащение
202 А1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	Рабочее место преподавателя. Посадочные места обучающихся (по количеству обучающихся). Интерактивная доска с проектором, экран, подключение к интернету, ученическая доска, презентационная трибуна, столы, стулья
136 А1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	Рабочее место преподавателя. Посадочные места обучающихся (по количеству обучающихся). Интерактивная доска с проектором, компьютер, подключение к интернету, ученическая доска, презентационная трибуна
322 А2	Компьютерный класс. Помещение для самостоятельной работы	Рабочее место преподавателя. Посадочные места обучающихся (по количеству обучающихся). Компьютеры, ученическая доска, подключение к сети Интернет

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
<p>Методические указания по самостоятельной работе студента</p> <p>Самостоятельная работа призвана способствовать развитию у студентов творческих навыков, инициативы, умению организовать свое время.</p> <p>При выполнении плана самостоятельной работы студенту необходимо изучить теоретический материал, представленный в рекомендуемой литературе, творчески его переработать и представить его для отчета в форме, рекомендованной планом</p>

самостоятельной работы.

Самостоятельная работа студента должна быть полной, раскрывающей уровень освоения студентом той или иной темы и грамотно оформленной, показывающей творческий и инициативный подход студента к выполнению задания.

Выполненные задания проверяются преподавателем и оцениваются в баллах.

В рамках плана самостоятельной работы по данной дисциплине предусмотрены следующие виды самостоятельной работы:

- подготовка к практическим занятиям. Такая подготовка предусматривает самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы, лекционного материала и подготовку ответов на вопросы и выполнение заданий по теме практического занятия;
- подготовка к экзамену предусматривает самостоятельную подготовку студента по экзаменационным вопросам, которые представлены в рабочей программе дисциплины;
- подготовка конспектов по отдельным вопросам курса, рекомендованным для самостоятельного изучения;
- подготовка докладов (рефератов) по темам, указанным в плане самостоятельной работы и в плане практических занятий в рабочей программе дисциплины;
- подготовка к контрольным (проверочным) работам, которые проводятся в разных формах;
- выполнение различных практических работ (практических заданий, ситуационных задач, практических задач).

Методические указания по подготовке доклада

Доклад, как вид самостоятельной работы в учебном процессе, способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, учит критически мыслить.

Основные этапы работы над докладом

1. Формулирование темы, причем она должна быть не только актуальной по своему значению, но и оригинальной, интересной по содержанию.
2. Подбор и изучение основных источников по теме (как правильно, при разработке доклада используется не менее 8-10 различных источников).
3. Обработка и систематизация информации.
4. Разработка плана доклада.
5. Написание доклада.
6. Публичное выступление с результатами исследования.

Доклад должен иметь следующую структуру:

- титульный лист
- оглавление (в нем последовательно излагаются названия пунктов доклада, указываются страницы, с которых начинается каждый пункт);
- введение (формулирует суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада, дается характеристика используемой литературы);
- основная часть (каждый раздел ее, доказательно раскрывая отдельную проблему или одну из ее сторон, логически является продолжением предыдущего; в основной части могут быть представлены таблицы, графики, схемы);
- заключение (подводятся итоги или дается обобщенный вывод по теме доклада, предлагаются рекомендации);
- список использованных источников.

Методические указания по подготовке рефератов

Реферат — письменная работа объемом 10-18 печатных страниц, представляющая собой краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников. Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу. Помимо реферирования прочитанной литературы, от студента требуется аргументированное изложение собственных мыслей по рассматриваемому вопросу. В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферлируемого произведения излагается объективно от имени автора.

Структура реферата:

1. Титульный лист
2. После титульного листа на отдельной странице следует оглавление (план, содержание), в котором указаны названия всех разделов (пунктов плана) реферата и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте реферата.
3. После оглавления следует введение. Объем введения составляет 1,5-2 страницы.
4. Основная часть реферата может иметь одну или несколько глав, состоящих из 2-3 параграфов (подпунктов, разделов) и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе. В тексте обязательны ссылки на первоисточники. В том случае если цитируется или используется чья-либо неординарная мысль, идея, вывод, приводится какой-либо цифровой материал, таблицу - обязательно сделайте ссылку на того автора у кого вы взяли данный материал.
5. Заключение содержит главные выводы, и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении.
6. Приложение может включать графики, таблицы, расчеты.
7. Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания реферата литература. Список составляется согласно правилам библиографического описания.

Требования, предъявляемые к оформлению реферата.

Объемы рефератов колеблются от 10-18 машинописных страниц. Работа выполняется на одной стороне листа стандартного формата. По обеим сторонам листа оставляются поля размером 35 мм. слева и 15 мм. справа, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в плане-оглавлении.

Методические указания по подготовке конспектов

При подготовке конспектов необходимо использовать различные способы конспектирования, особенности которых раскрываются ниже.

Тезисы — это кратко сформулированные основные мысли, положения изучаемого материала, которые лаконично выражают суть рассматриваемого текста, дают возможность раскрыть его содержание. Приступая к освоению записи в виде тезисов, полезно в самом тексте отмечать места, наиболее четко формулирующие основную мысль, которую автор доказывает (если, конечно, это не библиотечная книга). Часто такой отбор облегчается шрифтовым выделением, сделанным в самом тексте.

Линейно-последовательная запись текста. При конспектировании линейно — последовательным способом целесообразно использование плакатно-оформительских средств, которые включают в себя следующие: сдвиг текста конспекта по горизонтали, по вертикали; выделение жирным (или другим) шрифтом особо значимых слов; использование различных цветов; подчеркивание; заключение в рамку главной информации.

Способ «вопросов - ответов». Он заключается в том, что, поделив страницу тетради пополам вертикальной чертой, конспектирующий в левой части страницы самостоятельно формулирует вопросы или проблемы, затронутые в данном тексте, а в правой части дает ответы на них. Одна из модификаций способа «вопросов - ответов» — таблица, где место вопроса занимает формулировка проблемы, поднятой автором (лектором), а место ответа - решение данной проблемы. Иногда в таблице могут появиться и дополнительные графы: например, «мое мнение» и т.п.

Схема с фрагментами — способ конспектирования, позволяющий ярче выявить структуру текста, — при этом фрагменты текста (опорные слова, словосочетания, пояснения всякого рода) в сочетании с графикой помогают созданию рационально-лаконичного конспекта.

Простая схема — способ конспектирования, близкий к схеме с фрагментами, объяснений к которой конспектирующий не пишет, но должен уметь давать их устно.

Действия при составлении конспекта - схемы могут быть такими: 1. Подберите факты для составления схемы. 2. Выделите среди них основные, общие понятия. 3. Определите ключевые слова, фразы, помогающие раскрыть суть основного понятия. 4. Сгруппируйте факты в логической последовательности. 5. Дайте название выделенным группам. 6. Заполните схему данными.

Комбинированный конспект — вершина овладения рациональным конспектированием. При этом умело используются все перечисленные способы, сочетая их в одном конспекте (один из видов конспекта свободно перетекает в другой в зависимости от конспектируемого текста, от желания и умения конспектирующего). Именно при комбинированном конспекте более всего проявляется уровень подготовки и индивидуальность студента.

Опорный конспект. В опорном конспекте содержание информации «кодируется» с помощью сочетания графических символов, знаков, рисунков, ключевых слов, цифр и т. п.