

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического
факультета



профессор К. Э. Тюнаков
23 мая 2022г.



Рабочая программа дисциплины

Оценка и управление рисками

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация
«Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

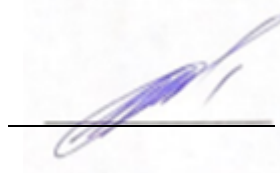
Уровень высшего образования
Специалитет

Форма обучения
Очная, заочная

Краснодар
2022

Рабочая программа дисциплины «Оценка и управление рисками» разработана на основе федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 14 апреля 2021 г. № 293

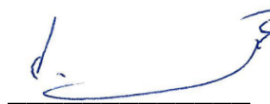
Автор:
канд. экон. наук, доцент



С. А. Дьяков

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры управления и маркетинга от 18.04.2022 г., протокол № 19.

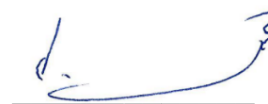
Заведующий кафедрой
д-р экон. наук, профессор



А. В. Толмачев

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол от 18.04.2022 г. № 11

Председатель
методической комиссии
д-р экон. наук, профессор



А. В. Толмачев

Руководитель
основной профессиональной
образовательной программы
д-р экон. наук, профессор



А. Б. Мельников

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Оценка и управление рисками» является формирование у обучающихся системы знаний и навыков в области оценки рисков и умений принятия эффективных управленческих решений с учетом критериев риска.

Задачи дисциплины:

- овладение профессиональной терминологией в сфере экономической деятельности, риска, неопределенности;
- провести классификацию рисков и рассмотреть факторы, влияющие на риск;
- ознакомиться с основными положениями современной теории рисков;
- освоить методы количественной и качественной оценки рисков;
- изучить существующие методы управления рисками;
- изучить методы моделирования рискованных ситуаций и обоснования решений.

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПК-7. Способен принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов;

ПК-9. Способен использовать инструменты финансово-экономического анализа и оценки возможных экономических рисков в составлении прогнозов основных угроз экономической безопасности субъектов хозяйствования.

В результате изучения дисциплины «Оценка и управление рисками» обучающийся готовится к освоению трудовых функций и выполнению трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Экономист предприятия»

ОТФ-3.2: Планирование и прогнозирование экономической деятельности организации.

Трудовая функция 3.2.1 Подготовка экономических обоснований для стратегических и оперативных планов развития организации.

Трудовые действия:

- сбор, обработка, анализ и систематизация информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам;
- разработка мер по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов;

– составление экономических разделов планов организации с учетом стратегического управления.

ТФ: 3.2.2 Стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами

Трудовые действия:

– организация командной работы коллектива для решения экономических задач и руководство им;

– разработка стратегий развития и функционирования организации и ее подразделений;

– руководство экономическими службами и подразделениями организации.

Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками»

ОТФ-3.3: Построение интегрированной системы управления рисками организации.

ТФ: 3.3.4 Разработка интегрированной системы управления рисками

Трудовые действия:

- построение модели корпоративной системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена.

Трудовая функция 3.3.6 Эксплуатация интегрированной системы управления рисками.

Трудовые действия:

– идентификация и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса;

– подготовка и внедрение планов управления наиболее критичными рисками совместно с ответственными за мероприятия по рискам работниками;

– оценка эффективности воздействия на риск: выбор варианта или метода воздействия на риск, подготовка и внедрение планов воздействия на риск;

– мониторинг наиболее критичных рисков, их динамики и динамики ключевых индикаторов риска;

– идентификация и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса;

– анализ функционирования системы управления рисками;

– выработка рекомендаций по дальнейшему развитию системы управления рисками.

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Оценка и управление рисками» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений, ОПОП ВО подготовки обучающихся по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности».

4 Объем дисциплины (144 часа, 4 зачетные единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
Контактная работа	81	17
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	78	14
— лекции	34	4
— практические	44	10
— внеаудиторная	3	3
— экзамен	3	3
Самостоятельная работа	63	127
Итого по дисциплине	144	144
в том числе в форме практической подготовки	-	-

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают экзамен.

Дисциплина изучается на 4 курсе, в 8 семестре по учебному плану очной формы обучения, на 4 курсе, в 8 семестре по учебному плану заочной формы обучения.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
1.	Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков 1. Риск и неопределенность – взаимосвязь и различие понятий. Функции риска в экономике. 2. Классификация и характеристика рисков. Риски инвестиционного проекта.	ПК-7 ПК-9	8	2	-	4	-	6
2.	Основные положения современной теории рисков 1. Эволюция исследования неопределенности и риска. Аксиомы теор-	ПК-7 ПК-9	8	2	-	4	-	6

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	рии риска. Случайность как причина риска. 2. Концепция «риск-доходность». Модель CAPM.							
3.	Классификация рисков 1. Критерии классификации по характеристике опасности. 2. Критерии классификации по характеристике подверженности риску. 3. Критерии классификации по характеристике уязвимости. 4. Критерии классификации по характеристике взаимодействия с другими рисками. 5. Критерии классификации по характеристике имеющейся информации о риске. 6. Классификация по величине риска. 7. Критерии классификации по характеристике расходов (издержек), связанных с риском. 8. Специфические классификации рисков	ПК-7 ПК-9	8	2	-	4	-	6
4.	Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях (Характеристика отношения индивидов к риску.) 1 Индивиды, не склонные к риску или противники риска (risk-aversers); нейтральные к риску (risk-neutrals) и склонные к риску (risk-takers). 2 Модель выбора индивида в условиях неопределенности. 3 Функция полезности дохода индивида. Безрисковый эквивалент и премия за риск. 4 Индексы неприятия риска Эрроу-Пратта.	ПК-7 ПК-9	8	4	-	4	-	6
5.	Методы оценки рисков 1. Статистические методы исследо-	ПК-7 ПК-9	8	4	-	4	-	6

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лек- ции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практи- ческие занятия	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Само- стоя- тельная работа
	вания и оценки рисков: вероятность, мат. ожидание, дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей. Правило «трех сигм». 2. Метод экспертных оценок. 3. Метод аналогий. 4. Ожидаемая полезность и теория риска Бернулли. Шкалы полезности. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна.							
6.	Показатели оценки предпринимательского риска. 1. Предпринимательские потери и зоны риска. 2. Система показателей оценки риска. 3. Абсолютные показатели оценки риска. 4. Относительные показатели оценки риска. 5. Вероятностные показатели оценки риска. 6. Статистические показатели оценки риска. 7. Экспертные показатели оценки риска.	ПК-7 ПК-9	8	4	-	4	-	6
7.	Управление рисками 1. Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Объект и субъект управления рисками. Основные задачи при управлении рисками. Принципы и правила управления рисками. 2. Этапы процесса управления риском: выявление (идентификация) риска, оценка риска, принятие решений, контроль риска. Информационное обеспечение процесса управления рисками. 3. Методы управления рисками:	ПК-7 ПК-9	8	4	-	4	-	6

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лек- ции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практи- ческие занятия	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Само- стоя- тельная работа
	диверсификация, страхование, хеджирование.							
8.	Управление предпринимательским риском 1. Механизмы нейтрализации риска. 2. Средства разрешения риска. 3. Приемы снижения степени риска. 4. Методы компенсации риска. 5. Политика управления рисками.	ПК-7 ПК-9	8	4	-	4	-	7
9.	Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска 1. Имитационная модель оценки риска. Анализ чувствительности результатов проекта к изменению условий его реализации. 2. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта. 3. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования инвестиционного проекта.	ПК-7 ПК-9	8	4	-	6	-	7
10.	Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности 1. Критерии оценки риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности. 2. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма (Вальда, максимина), критерий крайнего оптимизма (максимакса), альфа-критерий Гурвица, критерий Сэвиджа (критерий отказа от минимакса), критерий Лапласа (Байесово решение). Выбор критерия в зависимости от рискованных обстоятельств.	ПК-7 ПК-9	8	4	-	6	-	7
Итого				34	-	44	-	63

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	<p>Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков</p> <p>1. Риск и неопределенность – взаимосвязь и различие понятий. Функции риска в экономике.</p> <p>2. Классификация и характеристика рисков. Риски инвестиционного проекта.</p>	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	12
2.	<p>Основные положения современной теории рисков</p> <p>1. Эволюция исследования неопределенности и риска. Аксиомы теории риска. Случайность как причина риска.</p> <p>2. Концепция «риск-доходность». Модель CAPM.</p>	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	12
3.	<p>Классификация рисков</p> <p>1. Критерии классификации по характеристике опасности.</p> <p>2. Критерии классификации по характеристике подверженности риску.</p> <p>3. Критерии классификации по характеристике уязвимости.</p> <p>4. Критерии классификации по характеристике взаимодействия с другими рисками.</p> <p>5. Критерии классификации по характеристике имеющейся информации о риске.</p> <p>6. Классификация по величине риска.</p> <p>7. Критерии классификации по характеристике расходов (издержек), связанных с риском.</p> <p>8. Специфические классификации рисков</p>	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	12
4.	<p>Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях (Характеристика отношения инди-</p>	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	13

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	<p>видов к риску.)</p> <p>1 Индивиды, не склонные к риску или противники риска (risk-aversers); нейтральные к риску (risk-neutrals) и склонные к риску (risk-takers).</p> <p>2 Модель выбора индивида в условиях неопределенности.</p> <p>3 Функция полезности дохода индивида. Безрисковый эквивалент и премия за риск.</p> <p>4 Индексы неприятия риска Эрроу-Пратта.</p>							
5.	<p>Методы оценки рисков</p> <p>1. Статистические методы исследования и оценки рисков: вероятность, мат. ожидание, дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей. Правило «трех сигм».</p> <p>2. Метод экспертных оценок.</p> <p>3. Метод аналогий.</p> <p>4. Ожидаемая полезность и теория риска Бернулли. Шкалы полезности. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна.</p>	ПК-7 ПК-9	8	-	-	1	-	13
6.	<p>Показатели оценки предпринимательского риска.</p> <p>1. Предпринимательские потери и зоны риска.</p> <p>2. Система показателей оценки риска.</p> <p>3. Абсолютные показатели оценки риска.</p> <p>4. Относительные показатели оценки риска.</p> <p>5. Вероятностные показатели оценки риска.</p> <p>6. Статистические показатели оценки риска.</p> <p>7. Экспертные показатели оценки</p>	ПК-7 ПК-9	8	-	-	1	-	13

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	риска.							
7.	Управление рисками 1. Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Объект и субъект управления рисками. Основные задачи при управлении рисками. Принципы и правила управления рисками. 2. Этапы процесса управления риском: выявление (идентификация) риска, оценка риска, принятие решений, контроль риска. Информационное обеспечение процесса управления рисками. 3. Методы управления рисками: диверсификация, страхование, хеджирование.	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	13
8.	Управление предпринимательским риском 1. Механизмы нейтрализации риска. 2. Средства разрешения риска. 3. Приемы снижения степени риска. 4. Методы компенсации риска. 5. Политика управления рисками.	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	13
9.	Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска 1. Имитационная модель оценки риска. Анализ чувствительности результатов проекта к изменению условий его реализации. 2. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта. 3. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования инвестиционного проекта.	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	13
10.	Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности 1. Критерии оценки риска при от-	ПК-7 ПК-9	8	0,5	-	1	-	13

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	сутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности. 2. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма (Вальда, максимина), критерий крайнего оптимизма (максимакса), альфа-критерий Гурвица, критерий Сэвиджа (критерий отказа от минимакса), критерий Лапласа (Байесово решение). Выбор критерия в зависимости от рискованных обстоятельств.							
Итого				4	-	10	-	127

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Оценка рисков : метод. рекомендации для контактной, самостоятельной работы и выполнения контрольных работ / С. А. Дьяков. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 85 с. Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Ocenka_riskov_metodichka_dlja_EHB_587101_v_1_.PDF

2. Управление производственными рисками в АПК: метод. указ. по практическим занятиям / сост. С.А. Дьяков, Е. А. Сапрунова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 139 с. Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10572>

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
-----------------	---

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПК-7. Способен принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	
2	Система государственного и муниципального управления
5	Основы предпринимательства
6	Управление затратами
8	Управление организацией (предприятием)
8	Планирование и прогнозирование хозяйственной деятельности в агропромышленном комплексе
8	<i>Оценка и управление рисками</i>
8	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
9	Антикризисное управление
A	Стратегия повышения конкурентоспособности национальной экономики
A	Производственная практика: преддипломная практика
A	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-9. Способен использовать инструменты финансово-экономического анализа и оценки возможных экономических рисков в составлении прогнозов основных угроз экономической безопасности субъектов хозяйствования	
5	Основы предпринимательства
6	Управление затратами
7	Финансовый менеджмент
8	<i>Оценка и управление рисками</i>
8	Управление организацией (предприятием)
8	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
A	Финансовая безопасность
A	Производственная практика: преддипломная практика
A	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

*Номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ПК-7. Способен принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов					
<p>Индикаторы достижения компетенций</p> <p>ПК-7.2. Разрабатывает меры по обеспечению режима экономии, устранению потерь, повышению рентабельности, производительности труда, конкурентоспособности, финансовой устойчивости и деловой активности субъекта хозяйствования</p> <p>ПК-7.3. Принимает организационно-управленческие решения, направленные на повышение социально-экономической эффективности и обеспечение экономической безопасности субъекта хозяйствования</p>	<p>Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки</p> <p>При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки</p>	<p>Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами</p>	<p>Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач</p>	<p>Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными незначительными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач</p>	<p>Доклады (знания, умения)</p> <p>Тест (знания, умения, навыки)</p> <p>Кейс-задание (умения, навыки)</p> <p>Контрольная работа (знания, умения)</p> <p>Круглый стол (знания, умения)</p> <p>Дискуссии (знания, умения)</p> <p>Вопросы и задания для проведения экзамена (знания, умения, навыки)</p>
ПК-9. Способен использовать инструменты финансово-экономического анализа и оценки возможных экономических рисков в составлении прогнозов основных угроз экономической безопасности субъектов хозяйствования					
<p>Индикаторы достижения компетенций</p> <p>ПК-9.2 Идентифицирует и анализирует основные сценарии управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью</p>	<p>Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки</p> <p>При решении стандартных задач не продемонстрированы</p>	<p>Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи.</p>	<p>Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения</p>	<p>Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные</p>	<p>Доклады (знания, умения),</p> <p>Тест (знания, умения, навыки)</p> <p>Кейс-</p>

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
бизнеса субъектов хозяйствования	основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	ния, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	задачи с отдельными незначительными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	задание (умения, навыки) Контрольная работа (знания, умения) Вопросы и задания для проведения экзамена (знания, умения, навыки)

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

Компетенция: Способен принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов (ПК-7)

Индикаторы достижения компетенции: Разрабатывает меры по обеспечению режима экономии, устранению потерь, повышению рентабельности, производительности труда, конкурентоспособности, финансовой устойчивости и деловой активности субъекта хозяйствования (ПК-7.2.)

Принимает организационно-управленческие решения, направленные на повышение социально-экономической эффективности и обеспечение экономической безопасности субъекта хозяйствования (ПК-7.3.)

Оценочные средства для текущего контроля

Кейс-задания (приведен пример)

Тема: Управление рисками в мире цифровых зависимостей

Сотрудник американского банка по запросу клиента отправляет его представителю отчеты по займу посредством электронной почты, но ошибается в адресе получателя. Кроме того, к письму он прикладывает файл с данными других клиентов, который ни под каким предлогом не должен был покидать пределы организации. Когда сотрудник обнаруживает свою ошибку, исправить ее уже поздно: письмо отправлено. На требование удалить письмо без прочтения и связаться с банком владелец злополучного электронного адреса не отвечает. Представители почтовой службы встают на его защиту и отказываются выдать

его личность без решения суда. Подача судебного иска приводит к тому, чего опасался банк – происходит огласка факта утечки данных о клиентах.

Задание:

На примере описанного случая необходимо:

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

Вопросы для контрольной работы (приведены примеры)

1. Почему выделение этапов управления риском носит достаточно условный характер?
2. Что понимается под идентификацией и анализом рисков?
3. В чем необходимость данного этапа?
4. В чем заключается специфика этапа идентификации рисков?
5. Какова основная цель этапа анализа альтернативных методов управления рисками?
6. Перечислите ряд общих мероприятий по минимизации последствий риска.
7. Какие критерии применяются при выборе методов управления рисками?
8. Программа управления рисками – это ...
9. На каком этапе происходит коррекция системы управления рисками?
10. Как обеспечивает гибкость и адаптивность управления рисками этап мониторинга?
11. Почему приходится сопоставлять реальные расходы с гипотетическими потерями в управлении рисками?
12. Что является целью оценки эффективности проведенных мероприятий?
13. Проанализируйте и постройте схему взаимодействия этапов управления рисками.

Темы докладов (приведены примеры)

1. Концепция рисковой стоимости (VaR–at Risk).
2. Методы прогноза риска.
3. Методы экспертных оценок.
4. Организация системы риск–менеджмента.

5. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
6. Математические методы рискового моделирования
7. Интегрированный риск-менеджмент на уровне предприятия (ERM (Enterprise Risk Management — комплексная система управления рисками на предприятии)).
8. Концепция рискованной стоимости (VaR).
9. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия.
10. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками.
11. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений».
12. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования.
13. Методы расчёта VaR: ковариационный (дельта-нормальный).

Тесты (приведены примеры)

1. Объективный метод определения вероятности основан на ...
 - а) экспертных оценках
 - б) вычислении частоты, с которой происходят некоторые события
 - в) комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события, с экспертными оценками
 - г) нет верного ответа

2. Субъективный метод определения вероятности основан на ...
 - а) экспертных оценках
 - б) вычислении частоты, с которой происходят некоторые события
 - в) комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события, с экспертными оценками
 - г) нет верного ответа

3. Известный метод экспертных оценок для определения исходных данных предстоящего моделирования инвестиционной программы носит название ...
 - а) «СФИНКС»
 - б) «ЛИБЕРО»
 - в) «ПАТТЕРН»
 - г) «КОНЭКСПЕРТ»

4. Укажите, какой из методов формализованной оценки неопределённости применяется в наиболее сложных для прогнозирования проектах:
 - а) метод Монте-Карло
 - б) метод «дерево решений»
 - в) анализ сценариев развития событий
 - г) метод расчёта поправки на риск нормы дисконта

5. Укажите методы, к которым относится обучение и инструктирование персонала:

- а) методы уклонения от рисков
- б) методы компенсации рисков
- в) методы диверсификации рисков
- г) методы локализации рисков

6. Укажите, к каким методам относится прогнозирование внешней обстановки:

- а) методы компенсации рисков
- б) методы уклонения от рисков
- в) методы локализации рисков
- г) методы диверсификации рисков

7. Укажите, к каким методам относится распределение риска по этапам работы:

- а) методы локализации рисков
- б) методы компенсации рисков
- в) методы уклонения от рисков
- г) методы диверсификации рисков

8. Укажите, к каким методам 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

9. Укажите, какой метод оценки вероятностей используется в страховании:

- а) система неопределенностей
- б) нормальное распределение
- в) пороговые значения риска
- г) все перечисленные методы

10. Хеджирование в условиях сужающегося базиса в нормальном рынке ...

- а) выгодно при продаже фьючерсов
- б) выгодно при покупке фьючерсов
- в) не выгодно в любом случае
- г) выгодно в любом случае

11. Короткое хеджирование в перевернутом рынке при падении цен базисного актива ...

- а) выгодно в любом случае

- б) выгодно, если базис расширяется
- в) выгодно, если базис сужается
- г) невыгодно в любом случае

12. В целях хеджирования короткой позиции наличного рынка необходимо ...

- а) купить опцион call
- б) продать опцион call
- в) купить опцион put
- г) продать опцион put

13. В целях хеджирования длинной позиции наличного рынка необходимо ...

- а) купить опцион call
- б) продать опцион call
- в) купить опцион put
- г) нет верного ответа

14. При падении цен на рынке корпоративных акций при прочих равных условиях доходности на рынке гособлигаций ...

- а) растут
- б) падают
- в) нейтральны
- г) равны «0»

15. Текущие доходности облигаций и процентные кредитного рынка растут вместе с ...

- а) ростом кредитных спрэдов CDS
- б) падением кредитных спрэдов CDS
- в) ростом кредитных спрэдов SDC
- г) падением кредитных спрэдов SDC

16. Внесение первоначальной маржи (гарантийного обеспечения) на фьючерсном рынке необходимо ...

- а) для страхования открытых позиций от нежелательной динамики цен
- б) для комиссионного вознаграждения брокера
- в) для начального открытия фьючерсной позиции
- г) для поддержания убыточной фьючерсной позиции

17. Укажите, от чего зависит величина своп-пунктов по валютным свопам:

- а) от валютного спот-курса
- б) от форвардного валютного курса
- в) от процентных ставок по валютам
- г) от тренда валютного курса

18. Хеджирование ценового риска по сельхозтоварам климатическими индексами – это стратегия ...

- а) обычного хеджа
- б) динамического хеджа
- в) перекрестного хеджа
- г) долгосрочного хеджа

19. Рассчитайте размер страхового взноса. Предприятие заключило со страховой компанией договор страхования имущества от пожара – огневых рисков. Балансовая стоимость имущества составила 500 млн. руб., а страховая сумма – 300 млн. руб. В результате пожара имуществу предприятия нанесен ущерб в размере 300 млн. руб. Размер тарифной ставки составляет 0,8 % страховой суммы. Ответ укажите в миллионах рублей.

[2,4]

20. Рассчитайте размер страхового возмещения. Предприятие заключило со страховой компанией договор страхования имущества от пожара – огневых рисков. Балансовая стоимость имущества составила 500 млн. руб., а страховая сумма – 300 млн. руб. В результате пожара имуществу предприятия нанесен ущерб в размере 300 млн. руб. Размер тарифной ставки составляет 0,8 % страховой суммы. Ответ укажите в миллионах рублей.

[180]

21. Определите бухгалтерский убыток после воздействия трансляционного валютного риска, при условии, что Британская компания имеет дочернюю фирму в США, стоимость чистых активов которой составила на 1 января 77,4 млн дол. Для составления консолидированного отчета требуется доллары перевести в фунты стерлингов. Курсы валют на начало и конец года следующие: на 1 января – $1,72 = 1 \text{ ф. ст.}$, а на 3 декабря – $1,80 = 1 \text{ ф. ст.}$ Ответ укажите в млн ф. ст.

[2]

22. Рассчитайте, на сколько уменьшится (в процентах) совокупная стоимость пакета акций. Инвестор приобрел 10 акций: 3 акции ПАО «Вчера», 2 акции ПАО «Сегодня», 3 акции ПАО «Завтра» с примерно равными курсовыми стоимостями. Курсы акций ПАО «Сегодня» и ПАО «Вчера» увеличатся на 10 и на 20% соответственно, а курс акций АО «Завтра» упадет на 15%.

[0,5]

23. Укажите, какой вариант выгоднее для продавца при годовой ставке процента 10%, если покупатель предложил два варианта расчетов при покупке дачи:

- а) \$500 немедленно и затем по \$100 в течение 50 лет;
- б) \$50 немедленно и затем по \$10 в течение 15 лет;

- в) \$5000 немедленно и затем по \$1000 в течение 5 лет;
- г) \$8000 немедленно и по \$300 в течении 5 лет.

24. 5X11 по сделке FRA означает, что:

- а) через 11 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 11 месяцев
- б) через 5 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 6 месяцев
- в) через 11 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 6 месяцев
- г) через 5 месяцев будут произведены расчеты по контракту сроком на 11 месяцев

25. Укажите, при каких значениях коэффициента вариации риск считается приемлемым:

- а) до 0,25
- б) от 0,1 до 0,25
- в) от 0,25 до 0,5
- г) до 0,1

26. Выберите ранжированный ряд в порядке убывания ликвидности.

- а) 10 тыс. руб., депозит, ГКО
- б) ГКО, 10 тыс. руб., депозит
- в) 10 тыс. руб., ГКО, депозит
- г) депозит, ГКО, 10 тыс. руб.

Круглый стол (приведены примеры)

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и система рисков организации.
2. Рискология в общей структуре наук. Узкое и широкое понятие риска и рискологических проблем.
3. Категория риска в науке и практике менеджмента.
4. Факторы и источники риска в управлении. Внешние факторы риска. Внутренние факторы риска.
5. Объекты управления рисками. Область риска. Риск на уровне индивидуальных интеллектуальных систем. Риск на организационном уровне. Риск на государственном уровне.
6. Понятие рискозащищенности. Пороговые уровни рискозащищенности. Риск на межгосударственном уровне.
7. Классификация рисков. Экономический риск. Предпринимательский риск. Роль риска в менеджменте организации.

Задания для контрольной работы (приведены примеры)

1. Приведите примеры на конкретном материале четырех типов изменений в организации в зависимости от ее готовности к риску и ее положением в отрасли:

Таблица 1

Тип изменений	Характеристика
Перестройка	
Радикальное преобразование	
Умеренные преобразования	
Обычные изменения	

2. Перечислите содержание основных внешних ограничений управления рисками:

- Законодательные;
- Обязательства контрагентам;
- Конъюнктурные.

3. Дайте характеристику внутренних ограничений для управления рисками:

- Институциональные;
- Бюджетные;
- Информационные.

Задачи для контрольной работы (приведены примеры)

В приведенных ниже задачах 1-8 предполагается, что все потоки платежей являются безрисковыми (детерминированными).

Задача 1. На рынке представлены две купонные облигации со сроком до погашения 2 года и частотой выплат 1 раз в год. Купон по первой облигации равен 10%, по второй – 20%. Котировки спроса и предложения (по которым можно соответственно продать или купить на рынке эти бумаги) равны 89% и 93% для первой бумаги, 106% и 108% для второй.

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлена бескупонная облигация со сроком до погашения 1 год, что можно сказать про ее котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлена бескупонная облигация со сроком до погашения 2 года, что можно сказать про ее котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлены две бескупонные облигации со сроком до погашения 1 и 2 года, что можно сказать про их котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

Задача 2. В условиях задания 1 (на рынке представлены две купонные облигации) определить с учетом принципа предпочтения ликвидности рыночные ограничения на коэффициенты дисконтирования на 1 и 2 года.

Задача 3. В условиях задачи 1 рассматривается контракт с безрисковыми платежами, по которому предполагаются выплаты в размере \$3'000'000 через 1 год и получение \$8'000'000 через 2 года.

Оценить контракт исходя из принципа альтернативной стоимости.

Задача 4. В условиях задачи 3 дополнительно известно, что контракт не может быть коротко продан. Что можно сказать о его стоимости, исходя из принципа отсутствия арбитражных возможностей?

В задачах 5 и 6 пренебречь спреedom на покупку/продажу.

Задача 5. 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 6. 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?

Задача 7. Банк купил на рынке облигации казначейства США (дисконтную ценную бумагу) за 500,000 USD, до погашения которой остается 1.26 лет. Кривая доходности по безрисковым долларovým инструментам является плоской и находится на уровне 5% годовых. Дневная волатильность процентных ставок составляет 0.1%. Оценить возможную величину потерь по вложениям при 99% уровне доверия за 10 дней пренебрегая изменениями временной структуры процентных ставок, отличными от изменений уровня процентных ставок.

Задача 8. Если финансовый институт, имеющий два бизнес-подразделения, установил для определения Показателя Потенциальных Потерь (VaR) портфеля временной горизонт в 1 день и доверительный уровень в 95%, VaR портфеля 1-го подразделения равен 15 млн. долларов, VaR портфеля 1-го подразделения равен 25 млн. долларов, что можно сказать про VaR портфеля финансового института?

Если VaR рассчитывается для рыночных рисков на основе модели Башелье и портфель не содержит производных с нелинейными функциями выплат, что можно сказать про VaR портфеля финансового института, рассчитанный таким образом?

Темы дискуссии (приведены примеры)

Тема 1. Понятие и классификация рисков.

Тема 2. Методология анализа риска и неопределенности

Тема 3. Качественные методы анализа и оценки рисков.

Тема 4. Количественные методы анализа и оценки рисков

Тема 5. Технология управления рисками на предприятии

Тема 6. Практические проблемы оценки и анализа рисков

Оценочные средства для промежуточного контроля

Вопросы к экзамену

1. Сущность категории «риск».
2. Эволюция представлений о риске.
3. Терминология риск-менеджмента (PM).
4. Концепция приемлемого риска.
5. Цели риск-менеджмента.
6. Задачи риск-менеджмента.
7. Законы риск-менеджмента.
8. Выявление факторов риска.
9. Идентификация факторов риска.
10. Масштабы проявления факторов риска.
11. Основы построения системы факторов риска.
12. Внутренние факторы риска.
13. Внешние факторы риска.
14. Основные принципы информационной системы, обслуживающей процесс управления риском на предприятии.
15. Графическая визуализация рисков.
16. Модель риск-менеджмента.
17. Технология риск-менеджмента.
18. Организация риск-менеджмента.
19. Основы теории риск-менеджмента.
20. Критерии классификации рисков по характеристике опасности.

21. Критерии классификации рисков по характеристике подверженности риску.
22. Критерии классификации рисков по характеристике уязвимости.
23. Критерии классификации рисков по характеристике взаимодействия с другими рисками.
24. Критерии классификации рисков по характеристике имеющейся информации о риске.
25. Классификация рисков по величине риска.
26. Критерии классификации рисков по характеристике расходов (издержек), связанных с риском.
27. Специфические классификации рисков.
28. Предпринимательские потери и зоны риска.
29. Источники информации для идентификации рисков.
30. Точность оценок при измерении рисков.

Задания для проведения экзамена (приведены примеры)

Задание 1. Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала по критерию математического ожидания.

Вариант	Результаты деятельности (прибыль)		
	1 (0,2)	2 (0,5)	3 (0,3)
А	80	90	110
В	70	40	30
С	40	60	70

Задание 2. Рассчитайте среднее ожидаемое значение. Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, 30 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. была получена в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. была получена в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 24 случаях.

Задание 3. Эксперты компании «АРС» определили следующие показатели прибыли в зависимости от ситуации на рынке (в млн. руб.):

Стратегия компании	Прибыль в зависимости от ситуации		
	Ситуация №1	Ситуация №2	Ситуация №3
1.Холодильники	48	67	52
2.Морозильники	89	24	46
3.Кондиционеры	72	49	76

Если существует риск (эксперты считают наиболее вероятным реализацию ситуации №1 – 40%, №2 – 35%, №3 – 25%), то какую стратегию следует считать оптимальной?

Компетенция: Способен использовать инструменты финансово-экономического анализа и оценки возможных экономических рисков в составлении прогнозов основных угроз экономической безопасности субъектов хозяйствования (ПК-9)

Индикаторы достижения компетенции: Идентифицирует и анализирует основные сценарии управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса субъектов хозяйствования (ПК-9.2)

Оценочные средства для текущего контроля

Кейс-задания (приведен пример)

Тема: История краха банка Barings. Функции риск-менеджмента

Один из самых ярких примеров финансового краха – история банка Barings. Генеральный управляющий филиала банка, Ник Лизон, должен был заниматься низкорисковыми арбитражными операциями, играя на разнице в цене на сходные производные акции на Сингапурской валютной бирже и бирже Осаки. Фактически же он занимался куда более рискованными операциями, продавая и покупая контракты на обеих биржах или покупая и продавая контракты различных типов. Лизон контролировал весь процесс купли-продажи.

В качестве генерального управляющего он имел возможность скрывать свои тайные торговые операции. Старшие менеджеры банка Barings получали большие прибыли от операций, проводимых Лизоном, и не считали нужным проводить различного рода проверки.

Однако колебания на рынке вызвали существенные потери. По мере того как убытки росли, Лизон увеличивал ставки, и, после того как из-за землетрясения в Японии рухнул индекс Nikkei, убытки возросли катастрофически и дефицит составил более 1 млрд. долл. Для банка это оказалось слишком много. В марте 1995 г. он был куплен голландским банком ING всего за один фунт стерлингов.

Вопросы:

1. Почему высокие прибыли Лизона должны были вызвать скорее тревогу руководства банка, нежели похвалу?
2. Какая важнейшая функция менеджмента (в частности, риск-менеджмента) не была реализована в полном объеме руководством банка Barings?

Вопросы для контрольной работы (приведены примеры)

1. Что представляет собой стратегический риск-менеджмент?
2. В чем суть способов предотвращения рисков?
3. Охарактеризуйте методы минимизации (снижения) рисков.
4. Что представляет собой метод отказа от риска?

5. Что означает удержание, принятие риска?
6. С какой целью организации используют трансфер риска?
7. Что означает диссипация рисков?
8. Установление предельных размеров рискованных расходов организации. Как называется этот метод управления рисками?
9. Чем страхование отличается от самострахования?
10. Назовите инструменты хеджирования.
11. Какие методы управления рисками относятся к дособытийным, а какие – к послесобытийным?
12. Что является целью снижения рисков?

Темы докладов (приведены примеры)

1. Риск как экономическая категория с позиций А. Смита.
2. Основные положения классической теории риска (Н. У. Сениор, Дж. Милль).
3. Основные положения неоклассической теории (А. Маршалл, А. Пигу, Ф. Найт).
4. Современная теория риск–менеджмента.
5. Процентные риски.
6. Риск потерь от изменения потока платежей.
7. Инвестиционные риски.
8. Кредитные риски.
9. Риск ликвидности.
10. Инфляционный риск.
11. Валютные риски.
12. Риски активов.
13. Особенности договора поручительства и гарантии.
14. Психологические аспекты принятия решений в условиях риска.

Тесты (приведены примеры)

1. Укажите, с чем связано возникновение социальной неопределенности при принятии рискованных решений:
 - а) с влиянием личностных характеристик руководителя и исполнителей
 - б) с неопределенностью внешней среды
 - в) с возникновением различных социальных связей и коммуникаций при реализации решений
 - г) нет правильного ответа
2. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений ...
 - а) усложняется
 - б) упрощается
 - в) остается неизменным
 - г) нет зависимости

3. Критерий принятия решения в условиях неопределенности, основанный на выборе максимального среднего значения, называется ...

- а) критерием Лапласа
- б) критерием Вальда
- в) критерием Гурвица
- г) критерием Сэвиджа

4. Критерий, направленный на минимизацию потерь от неверно принятого решения, называется ...

- а) критерием Лапласа
- б) критерием Вальда
- в) критерием Гурвица
- г) критерием Сэвиджа

5. Корректирующий коэффициент α , используемый при выборе решения по критерию Гурвица, называется ...

- а) коэффициентом оптимизма
- б) коэффициентом риска
- в) коэффициентом предпочтения
- г) нет правильного ответа

6. Критерий Вальда (критерий наибольшей осторожности) при выборе рискованных решений предполагает ...

- а) выбор варианта с максимальным гарантированным результатом
- б) выбор варианта с максимальным средним результатом
- в) выбор варианта с учетом вероятности оптимального развития событий
- г) нет правильного ответа

7. Эвристические правила принятия решений представляют собой ...

- а) правила обработки статистической информации о вероятностной среде предпринимательства с целью принятия эффективных рискованных решений
- б) способы разработки прогнозов развития рискованных ситуаций
- в) совокупность логических приемов и методических правил отыскания истины, которые позволяют принимать рискованные решения в условиях неопределенности и риска
- г) нет правильного ответа

8. Укажите, с какими категориями связана объективная основа риска:

- а) неопределенность внешней среды
- б) вероятность получения определенного результата
- в) отношение предпринимателя к риску
- г) ожидаемая полезность дохода

9. Укажите причины возникновения неопределенности:

- а) спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия

- б) случайность
- в) наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов
- г) вероятностный характер НТП
- д) неполнота, недостаточность информации об объекте, процессе, явлении
- е) точно определенные события

10. Укажите, какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов:

- а) стимулирующую
- б) защитную
- в) регулирующую
- г) нормативную

11. Укажите, в каком варианте хеджирования поставщик свободен от обязательств по поставке:

- а) опцион
- б) форвардный контракт
- в) фьючерсный контракт
- г) консигнация

12. Укажите с помощью какого лимита устанавливается сумма максимальных убытков по данному виду актива или пассива или по портфелю в целом:

- а) stop out
- б) stop loss
- в) take profit
- г) take out

13. Снижение возможных негативных последствий риска при осуществлении риск-менеджмента на этапе планирования производится при помощи...

- а) использования разнообразных критериев принятия решений (критерия Вальда, Гурвица и др.) для выбора оптимального решения, что позволяет принять рисковое решение в условиях неопределенности
- б) разработки разнообразных мероприятий по обеспечению достижения поставленных целей
- в) строгого контроля за соблюдением разнообразных регламентов, инструкций, режимов работы.
- г) нет правильного ответа

14. При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть риски ...

- а) недостаточной рентабельности вкладываемого капитала

б) несвоевременности возврата заемных средств в условиях неопределенности

в) ошибки расчета периода окупаемости инвестиционного проекта

г) все ответы верны

15. Планируемые величины в ходе осуществления прогноза оцениваются понятием ...

а) ожидания

б) неопределенности

в) вероятности

г) неожиданности

16. Укажите основные условия реализации методов уклонения от рисков:

а) наличие альтернативных вариантов решения проблем

б) минимальная вероятность возникновения и негативного воздействия других видов риска, их более высокого уровня по сравнению с данным видом риска

в) создание резервов необходимых ресурсов

г) заключение форвардных и фьючерсных контрактов

17. Укажите, какие показатели рекомендуется рассматривать в качестве критериев эффективности и оптимальности деятельности предприятия (организации) при формировании системы антикризисного управления:

а) прибыль

б) рентабельность

в) объем производства

г) затраты

д) доля рынка

18. Укажите, когда методика Risk Metrics наиболее применима:

а) капитал инвестирован в два и более видов активов (например, в разные ценные бумаги)

б) доходность вложений зависит и определяется несколькими параметрами

в) доходность вложений определяется одним параметром

г) капитал инвестирован в один вид активов

Оценочные средства для промежуточного контроля

Вопросы к экзамену

1. Система показателей оценки риска.
2. Абсолютные показатели оценки риска.
3. Относительные показатели оценки риска.
4. Вероятностные показатели оценки риска.
5. Математические модели оценки риска.

6. Статистические показатели оценки риска.
7. Экспертные показатели оценки риска.
8. Механизмы нейтрализации риска.
9. Средства разрешения риска.
10. Приемы снижения степени риска.
11. Методы компенсации риска.
12. Политика управления рисками.
13. Факторы и модели оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.
14. Модели комплексной балльной оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.
15. Модели рейтингового финансового анализа и оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.
16. Модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности на основе зарубежных источников.
17. Модели прогнозирования риска финансовой несостоятельности на основе отечественных источников.
18. Модели диагностики риска банкротства предприятия.
19. Модели прогнозирования восстановления платежеспособности предприятия.
20. Механизм управления производственным риском.
21. Механизм управления финансовым риском.
22. Механизм комплексного управления производственным и финансовым риском.
23. Система критериев принятия рискованного решения.
24. Критерии принятия решения в условиях определенности.
25. Критерии принятия решений в условиях стохастической неопределенности.
26. Критерии принятия решений в условиях нестохастической неопределенности.
27. Эвристические правила принятия рискованного решения.
28. Идентификация рисков результатов планирования и методы их анализа.
29. Функции отдела по управлению рисками на предприятии.
30. Сформулируйте принципы управления рисками.

Задания для проведения экзамена (приведены примеры)

Задание 1. Для финансирования проекта бизнесмену нужно занять сроком на один год 15000 ф. ст. Банк может одолжить ему эти деньги под 15% годовых или вложить в дело со 100%-ным возвратом суммы, но под 9% годовых. Из прошлого опыта банкиру известно, что 4% таких клиентов ссуду не возвращают. Что делать? Давать ему заем или нет?

Задание 2. Главному инженеру компании надо решить, монтировать или нет новую производственную линию, использующую новейшую технологию. Если новая линия будет работать безотказно, компания получит прибыль 200

млн. рублей. Если же она откажет, компания может потерять 150 млн. рублей. По оценкам главного инженера, существует 60% шансов, что новая производственная линия откажет. Можно создать экспериментальную установку, а затем уже решать, монтировать или нет производственную линию.

Эксперимент обойдется в 10 млн. рублей. Главный инженер считает, что существует 50% шансов, что экспериментальная установка будет работать. Если экспериментальная установка будет работать, то 90% шансов за то, что смонтированная производственная линия также будет работать. Если же экспериментальная установка не будет работать, то только 20% шансов за то, что производственная линия заработает. Следует ли строить экспериментальную установку? Следует ли монтировать производственную линию? Какова ожидаемая стоимостная оценка наилучшего решения?

Задание 3. По условиям сделки компания должна поставить продукцию покупателю через несколько месяцев после заключения договора по заранее оговоренной цене.

Капитал компании составляет 100 млн долл. США; максимально допустимый утвержденный размер единовременных потерь компании — 20% от капитала. На основании исторического анализа было определено, что максимальный размер потерь при заключении подобной сделки может составлять 50% от размера сделки.

Возьмите на себя роль риск-менеджера и рассчитайте лимит на сумму сделки по реализации продукции.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с ПлКубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

Критериями оценки доклада являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка **«отлично»** - выполнены все требования к написанию доклада: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка **«хорошо»** - основные требования к докладу выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём доклада; имеются упущения в оформлении.

Оценка **«удовлетворительно»** - имеются существенные отступления от требований к докладу. В частности: тема освещена лишь частично; допущены

фактические ошибки в содержании доклада; отсутствуют выводы.

Оценка «**неудовлетворительно**» - тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или доклад не представлен вовсе.

Критерии оценки знаний студента при выполнении кейса

Оценка «отлично» — выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов кейса и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» — выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» — выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, что повлияло на правильность решения задачи. Но при этом он владеет основными понятиями кейса, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» — выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания рассматриваемых теоретических положений и тем дисциплины, допускает грубые ошибки в решении задач и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Критерии оценки знаний студента при написании теста

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85 % тестовых заданий;

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70 % тестовых заданий;

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее 51 %;

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Критериями оценки работы студента в ходе круглого стола являются: новизна данных, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, активность в ходе дискуссии

Оценка «отлично» - выполнены все требования к участию в работе круглого стола: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, студент активно задает вопросы, участвуя в дискуссии и отстаивая авторскую позицию.

Оценка «хорошо» - основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях.

Оценка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований. В частности: студент пассивен, не активно участвует в работе круглого стола, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки; отсутствуют логические переходы в ходе ответа.

Оценка «неудовлетворительно» - студент не активен, отказывается отвечать на поставленные вопросы или обнаруживается существенное непонимание им проблемы.

Критериями оценки работы студента в ходе научной дискуссии являются: новизна данных, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, активность в ходе дискуссии

Оценка «отлично» - выполнены все требования к участию в дискуссии: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, студент активно задает вопросы, участвуя в дискуссии и отстаивая авторскую позицию.

Оценка «хорошо» - основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях.

Оценка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований. В частности: студент пассивен, не активно участвует в работе, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки; отсутствуют логические переходы в ходе ответа.

Оценка «неудовлетворительно» - студент не активен, отказывается отвечать на поставленные вопросы или обнаруживается существенное непонимание им проблемы.

Критериями оценки экзамена являются:

Оценка «отлично» — выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов билета и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Задача решена верно, ответ развернутый.

Оценка «хорошо» — выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» — выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала. Но при этом он владеет основными понятиями билета, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять

полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» — выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания рассматриваемых теоретических положений и тем дисциплины, допускает грубые ошибки в решении задач и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

1. Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1851712>

2. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. — 4-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2019. — 418 с. — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=358448>

3. Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с. — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1840479>

4. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1659054>

Дополнительная учебная литература

1. Авдийский, В. И. Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов : учеб. пособие / В. И. Авдийский, В.М. Безденежных, А. В. Дадалко, В. В. Земсков, Н. Г. Синявский ; под общ. ред . А. В. Дадалко. — М. : ИНФРА–М, 2019. — 203 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1024505>

2. Афонин, П. Н. Методология управления рисками : учебное пособие / П. Н. Афонин, Д. Н. Афонин. — Санкт-Петербург : Интермедия, 2017. — 260 с. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/82256.html>

3. Грачева, М. В. Управление рисками в инновационной деятельности: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / М. В. Грачева, С. Ю. Ляпина. — М. : ЮНИТИ–ДАНА, 2017. — 351 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1028832>

4. Панягина, А. Е. Управление рисками на предприятии: теория и практика : учебное пособие / А. Е. Панягина, А. В. Свистунов. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 284 с. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/96561.html>

5. Поздеева, С. Н. Основы управления рисками : практикум / С. Н. Поздеева. – Электрон. текстовые данные. – М. : Российская таможенная академия, 2016. – 68 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69984.html>

6. Риск–менеджмент инвестиционного проекта: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М. В. Грачевой, А. Б. Секерина. – М. : ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 544 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1028577>

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень электронно-библиотечных систем

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1.	Znanium.com	Универсальная	https://znanium.com/
2.	IPRbook	Универсальная	http://www.iprbookshop.ru/
3.	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	https://edu.kubsau.ru/

Перечень рекомендуемых интернет сайтов:

Перечень Интернет сайтов:

Википедия – свободная энциклопедия [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/>

Журнал «Генеральный директор. Управление промышленным предприятием» <https://panor.ru/magazines/generalnyy-direktor-upravlenie-promyshlennym-predpriyatiem.html>

Журнал «Менеджмент и бизнес-администрирование» <http://www.mba-journal.ru/>

Журнал «Проблемы прогнозирования» <http://www.ecfor.ru/fp/index.php>;

Журнал «Российский журнал менеджмента» <https://rjm.spbu.ru>

Журнал «Управление компанией» <http://www.zhuk.net>

Журнал «Экономика и менеджмент систем управления» <http://www.sbook.ru/emsu/>

Журнал «Экономика региона» http://www.uiec.ru/zhurnal_yekonomika_regiona/o_zhurnale/;

Журнал «ЭкспертЮГ» <http://expertsouth.ru/magazine>;

Журнал Менеджмент сегодня <https://grebennikon.ru/journal-6.html#volume2020>

Официальный сайт Росбизнесконсалтинга <http://www.rbcholding.ru>

Официальный сайт Федерального Агентства по Науке и Инновациям: <http://www.rusnanonet.ru/nns/17780/>

Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского ГАУ <http://ej.kubagro.ru/archive.asp?n=109>

Полпред (www.polpred.com)

Профессиональное сообщество «Клуб директоров по науке и инновациям» <http://innovation.gov.ru/page/1139>

Публичная Электронная Библиотека (области знания: гуманитарные и естественнонаучные) - <http://lib.walla.ru/>;

Сайт Бухгалтерского методологического центра, содержащий нормативные документы Минфина РФ, МСФО - <http://bmcenter.ru/>;

Федеральная служба государственной статистики <https://rosstat.gov.ru>

Электронная библиотека IQlib (образовательные издания, электронные учебники, справочные и учебные пособия) - <http://www.iqlib.ru/>;

Электронный журнал «Управление предприятием» <https://e.management.mcfр.uz/promo.aspx>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Оценка рисков : метод. рекомендации для контактной, самостоятельной работы и выполнения контрольных работ / С. А. Дьяков. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 85 с. Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Ocenka_riskov_metodichka_dlja_EHB_587101_v_1_.PDF

2. Управление производственными рисками в АПК: метод. указ. по практическим занятиям / сост. С.А. Дьяков, Е. А. Сапрунова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 139 с. Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10572>

Освоение дисциплины обучающимися производится в соответствии с локальными нормативными актами:

- Пл КубГАУ 2.2.4 «Фонд оценочных средств»;
- Пл КубГАУ 2.5.18 «Организация образовательной деятельности по программам бакалавриата»;
- Пл КубГАУ 2.5.29 «О формах, методах и средствах, применяемых в учебном процессе»;

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Система тестирования INDIGO	Тестирование

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://elibrary.ru/
2	Гарант	Правовая	https://www.garant.ru/
3	КонсультантПлюс	Правовая	https://www.consultant.ru/

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1.	Оценка и управление рисками	Помещение №312 ЭК, посадочных мест — 167; площадь — 165,4м ² ; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
		<p>доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную образовательную среду университета; программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №301 ЭК, посадочных мест — 30; площадь — 40,1м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации .</p> <p>сплит-система — 1 шт.;</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №302 ЭК, посадочных мест — 30; площадь — 41,9м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации .</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №211 НОТ, площадь – 19,3м²; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.</p> <p>сплит-система – 1 шт.;</p> <p>холодильник – 1 шт.;</p> <p>технические средства обучения (мфу – 1 шт.;</p> <p>проектор – 1 шт.;</p> <p>компьютер персональный – 2 шт.);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office,</p>	

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
		<p>INDIGO.</p> <p>Помещение №211а НОТ, посадочных мест – 30; площадь – 47,1 м²; помещение для самостоятельной работы обучающихся.</p> <p>кондиционер – 2 шт.;</p> <p>технические средства обучения (принтер – 2 шт.;</p> <p>экран – 1 шт.;</p> <p>проектор – 1 шт.;</p> <p>сетевое оборудование – 1 шт.;</p> <p>ибп – 1 шт.;</p> <p>компьютер персональный – 6 шт.);</p> <p>доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>специализированная мебель (учебная мебель);</p> <p>Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе</p>	