

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Кубанский государственный университет»  
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе,  
качеству образования  
первый проректор

Хагуров Е.А.

« 29 » июль 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.В.03 РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

|                                   |                           |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Направление                       | 38.04.08 Финансы и кредит |
| Профиль                           | Финансовый менеджмент     |
| Программа подготовки              | Академическая             |
| Форма обучения                    | Заочная                   |
| Квалификация (степень) выпускника | Магистр                   |

Краснодар 2020

## 1 Цели и задачи изучения дисциплины

### 1.1 Цель и задачи дисциплины

Целью дисциплины «Риск-менеджмент» является формирование целостного представления о функционировании экономической системы в условиях неопределенности, о принципах и сущности риск-менеджмента, системе выявления, анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки схемы управления рисками.

### 1.2 Задачи дисциплины:

- изучение закономерностей, причин возникновения и сущности экономических рисков;
- исследования методов и инструментов идентификации, анализа и контроля существующих финансово-экономических рисков организации;
- изучение методов анализа и оценки финансово-экономических рисков;
- формирование навыков выбора вариантов решений по минимизации рисков в системе риск-менеджмента на основе исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов.

### 1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

«Риск-менеджмент» относится к вариативной части Блока 1 учебного плана магистерской программы «Финансовый менеджмент» (квалификация (степень) «магистр»). Дисциплина предназначена для студентов первого года обучения магистерской программы «Финансы и кредит», читается в девятом семестре 5 курса.

В ходе освоения дисциплины «Риск-менеджмент» студент должен опираться на знания и умения, полученные в результате освоения дисциплин «Статистика», «Финансы», в частности на умение проводить статистический анализ данных, использовать различные методы оценки взаимосвязи изучаемых признаков, знание различных терминов и показателей экономики организаций.

В результате изучения дисциплины «Риск-менеджмент» студенты осваивают знания финансовой теории и практики в области управления рисками. Знания, умения и навыки, освоенные студентами в ходе изучения дисциплины, применяются при изучении таких дисциплин, как «Управление финансовой безопасностью и конкурентоспособностью предприятия», «Управление рисками и актуальные расчеты», «Производные финансовые инструменты», при прохождении производственной практики и написании магистерской диссертации.

### 1.3 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций

| № п.п. | Индекс компетенции | Содержание компетенции (или её части)                                                                                                                                          | В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны                                                                                                                     |                                                                                 |                                                                                                                                                                                                     |
|--------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        |                    |                                                                                                                                                                                | знать                                                                                                                                                                           | уметь                                                                           | владеть                                                                                                                                                                                             |
| 1.     | ПК-4               | способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на | - подходы и методы качественной и количественной оценки рисков<br>- методы прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне | - применять методы анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков | - практическими методами качественной и количественной оценки существующих финансово-экономических рисков на основе прогноза и обоснования динамики основных финансово-экономических показателей на |

| № п.п. | Индекс компетенции | Содержание компетенции (или её части)                                                                                                                       | В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                       |
|--------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        |                    |                                                                                                                                                             | знать                                                                                                                                                                                                                                 | уметь                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | владеть                                                                                                                               |
|        |                    | микро-, макро- и мезоуровне                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | микро-, макро- и мезоуровнях                                                                                                          |
| 2.     | ПК - 13            | способность руководить финансовыми службами и подразделениям и организаций организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных                    | -общие принципы организации работы отделов риск-менеджмента в рамках финансовой службы организаций организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных                                                                      | -организовать систему управления финансовыми рисками в рамках финансовой службы организаций организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные                                                                                                                                                                                                                         | - методами управления финансовыми рисками организаций организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных                   |
| 3.     | ПК-23              | способность выявлять и проводить исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки схемы управления рисками | - понятия «риск» и «неопределенность»;<br>- классификацию рисков, их место и роль в экономической деятельности;<br>- основные способы минимизации риска;<br>- методы выявления финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов | - различать взгляды ученых различных школ на теоретические аспекты категорий «риск» и «неопределенность»;<br>- идентифицировать различные виды рисков;<br>проводить исследование финансово-экономических рисков хозяйствующих субъектов для разработки схемы управления рисками;<br>- организовать предупредительные мероприятия по предотвращению и (или) минимизации рисков | - методикой выявления различных видов рисков;<br>- основными методами снижения финансово - экономических рисков и управления рисками. |

## 2. Структура и содержание дисциплины

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице.

| Вид учебной работы                                         | Всего часов | Семестры (часы) |
|------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|
|                                                            |             | 9               |
| Контактная работа, в том числе:                            |             |                 |
| Аудиторные занятия (всего)                                 | 12          | 12              |
| Занятия лекционного типа                                   | 2           | 2               |
| Лабораторные занятия                                       | -           | -               |
| Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия) | 10          | 10              |
| Иная контактная работа:                                    |             |                 |
| Контроль самостоятельной работы (КСР)                      | -           | -               |
| Промежуточная аттестация (ИКР)                             | 0,3         | 0,3             |

|                                                                       |                               |      |      |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------|------|
| Самостоятельная работа , в том числе:                                 |                               |      |      |
| Курсовая работа                                                       |                               | -    | -    |
| Проработка учебного (теоретического) материала                        |                               | 22   | 22   |
| Выполнение индивидуальных заданий (подготовка сообщений, презентаций) |                               | 22   | 22   |
| Расчетные задания                                                     |                               | 22   | 22   |
| Подготовка к текущему контролю                                        |                               | 8,7  | 8,7  |
| Контроль:                                                             |                               |      |      |
| Подготовка к экзамену                                                 |                               | 8,7  | 8,7  |
| Общая трудоемкость                                                    | час.                          | 108  | 108  |
|                                                                       | в том числе контактная работа | 12,3 | 12,3 |
|                                                                       | зач. ед                       | 3    | 3    |

## 2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.  
Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 9 семестре (заочная форма)

| №  | Наименование разделов (тем)                    | Количество часов |                   |    |    |                      |
|----|------------------------------------------------|------------------|-------------------|----|----|----------------------|
|    |                                                | Всего            | Аудиторная работа |    |    | Внеаудиторная работа |
|    |                                                |                  | Л                 | ПЗ | ЛР |                      |
| 1  | 2                                              | 3                | 4                 | 5  | 6  | 7                    |
| 1. | Сущность и функции экономического риска        | 13               | 1                 | -  | -  | 12                   |
| 2. | Методы идентификации рисков                    | 16               | -                 | 2  | -  | 14                   |
| 3. | Методы анализа и показатели оценки риска       | 19               | 1                 | 2  | -  | 16                   |
| 4. | Методы минимизации риска                       | 18               | -                 | 2  | -  | 16                   |
| 5. | Оценка эффективности системы риск-менеджмента  | 17               | -                 | 2  | -  | 15                   |
| 6. | Особенности управления отдельными видами риска | 16               | -                 | 2  | -  | 14                   |
|    | <i>Итого по дисциплине:</i>                    |                  | 2                 | 10 | -  | 87                   |

## 2.3 Содержание разделов дисциплины

### 2.3.1 Занятия лекционного типа

| № раздела | Наименование раздела                    | Содержание раздела                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Форма текущего контроля |
|-----------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1         | 2                                       | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4                       |
| 1         | Сущность и функции экономического риска | Понятие риска и характеристика основных теорий предпринимательского риска. Классическая и неоклассическая теория предпринимательских рисков. Сущность и функции предпринимательского риска. Предпринимательский риск предприятия и факторы риска. Классификация предпринимательских рисков. Характеристика понятия "управление рисками". Этапы и методы управления рисками. Сущность, функции и классификации финансового риска. Общие принципы управления рисками и организации риск-менеджмента и финансовых служб предприятия по управлению рисками. Современные концепции управления рисками организаций.                                                                                                                                                 | КВ                      |
| 2         | Методы идентификации рисков             | Достоинства, недостатки и область применения различных способов выявления и исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки схемы управления рисками: стандартизированный опросный лист или специализированный; рассмотрение анализ первичных документов управленческой и финансовой отчетности; анализ данных ежеквартальных и годовых финансовых отчетов; составление и анализ диаграммы организационной структуры предприятия; составление и анализ карт технологических потоков производственных процессов; инспекционные посещения производственных подразделений; консультации специалистов в данной технической области; экспертиза документации специализированными консалтинговыми фирмами; анализ | КВ                      |

|   |                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|---|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
|   |                                                | индикаторов риска.<br>Представление интегрального риска: картографирование, портфель идентифицированных факторов риска.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |
| 3 | Методы анализа и показатели оценки риска       | Характеристика различных подходов к классификации методов оценки существующих финансово-экономических рисков. Классификация методов оценки рисков в зависимости от полноты информации. Качественный и количественный анализ риска. Достоинства и недостатки различных методов оценки рисков: расчетно-аналитического, статистического, вероятностного, экспертного, показателей теории игр.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | КВ |
| 4 | Методы минимизации риска                       | Характеристика различных классификаций методов управления рисками. Достоинства, недостатки и сфера применения различных методов нейтрализации рисков.<br>Уклонение как метод управления риском. Положительные и отрицательные стороны избегания риска.<br>Принятия риска на себя как метод управления риском. Область применения и условия использования данного метода управления риском.<br>Диверсификации как метод управления риском. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска (систематический, специфический).<br>Различные методы передачи риска, их преимущества и недостатки.<br>Лимитирование как метод управления риском. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска.<br>Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска. | КВ |
| 5 | Оценка эффективности системы риск-менеджмента  | Условия осуществления контроля функционирования системы риск-менеджмента.<br>Методы оценки результативности мероприятий по управлению рисками: сравнительный анализ, факторный анализ рисков, абсолютная оценка эффективности мероприятий, использование коэффициентов финансовых возможностей фирмы по покрытию убытка.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | КВ |
| 6 | Особенности управления отдельными видами риска | Особенности управления различными финансовыми и коммерческими рисками организации: валютными процентными, кредитными рисками.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | КВ |

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

| № | Наименование раздела                          | Тематика практических занятий (семинаров)                                                                                                                                      | Форма текущего контроля |
|---|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1 | 2                                             | 3                                                                                                                                                                              | 4                       |
| 1 | Сущность и функции экономического риска       | –                                                                                                                                                                              | Т                       |
| 2 | Методы идентификации рисков                   | Практическое занятие № 1 Достоинства, недостатки и область применения различных способов выявления риска.                                                                      | О, Т, З                 |
| 3 | Методы анализа и показатели оценки риска      | Практическое занятие № 1 Статистический и вероятностный методы оценки рисков.                                                                                                  | О, Т, З                 |
| 4 | Методы минимизации риска                      | Практическое занятие № 1 Характеристика различных классификаций методов управления рисками. Достоинства, недостатки и сфера применения различных методов нейтрализации рисков. | О, Т, З                 |
| 5 | Оценка эффективности системы риск-менеджмента | Практическое занятие № 1 Методы оценки результативности мероприятий по управлению рисками: сравнительный анализ, факторный анализ рисков.                                      | О, Т                    |
| 6 | Особенности                                   | Практическое занятие № 1 Управление финансовыми и                                                                                                                              | О, З                    |

|  |                                    |                        |  |
|--|------------------------------------|------------------------|--|
|  | управления отдельными видами риска | коммерческими рисками. |  |
|--|------------------------------------|------------------------|--|

З – задачи, Д-дискуссия, КВ- контрольные вопросы; Т- тестирование, О-опрос.

### 2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены.

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ

Курсовые работы – не предусмотрены.

## 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

| № | Вид СРС                                                               | Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы                                                                                       |
|---|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 2                                                                     | 3                                                                                                                                                                               |
| 1 | Подготовка к лекции                                                   | Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа, утвержденные Советом экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол № 8 от 29.06.2017 г. |
| 2 | Подготовка к семинарским (практическим) занятиям                      | Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа, утвержденные Советом экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол № 8 от 29.06.2017 г. |
| 3 | Выполнение расчетных задач                                            | Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий, утвержденные Советом экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол № 8 от 29.06.2017 г.                |
| 4 | Выполнение индивидуальных заданий (подготовка сообщений, презентаций) | Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся, утвержденные Советом экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ», протокол № 8 от 29.06.2017 г.          |

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## 3. Образовательные технологии

В процессе изучения дисциплины лекции, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции в электронной форме передаются студентам.

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- тестирование;
- разбор практических задач;

- дискуссия;
- индивидуальное творческое задание.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием личных кабинетов электронной системы.

| Семестр | Вид занятия (Л, ПР, ЛР) | Используемые интерактивные образовательные технологии | Количество часов |
|---------|-------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|
| 9       |                         | Дискуссия                                             | 2                |
|         |                         | Индивидуальное творческое задание                     | 4                |
| Итого   |                         |                                                       | 6                |

#### 4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

##### 4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;
- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;
- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

#### Пример заданий текущего контроля по теме 3

«Методы анализа и показатели оценки риска»

*Пример контрольных вопросов к лекции*

1. Сравнение методов оценки рисков в зависимости от полноты информации.
2. Абсолютные показатели расчетно-аналитической оценки риска.
3. Относительные показатели расчетно-аналитической оценки риска.
4. Вероятностные показатели оценки риска.
5. Статистический метод оценки финансового риска.
6. Методы прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.
7. Методы регрессионного анализа как оценки риска.
8. Игровые методы в анализе риска.
9. Использование дерева решения.

10. Экспертные методы оценки риска.

*Пример вопросов к устному опросу.*

1. Классификация методов оценки риска
2. Достоинства и недостатки абсолютных и относительных расчетно-аналитических показателей оценки риска.
3. Сущность и ограничения статистических методов оценки риска.

*Пример задачи*

Задание 1

1) По представленным балансу и отчету о прибылях и убытках оцените риск с помощью расчетно-аналитических методов и индикаторов риска и постройте портфель идентифицированных финансовых рисков

2) По представленным балансу и отчету о прибылях и убытках оцените интегральный финансовый риск с помощью:

- рейтинговой оценки (один вариант из предложенных);
- балльной оценки (один вариант из предложенных);
- эффекта финансового рычага (один вариант из предложенных);
- дискриминантного анализа (минимум три варианта из предложенных).

Задание 2

Выберите более оптимальное решение о вложении средств в ценные бумаги

| Экспертная оценка  | Доходность, % | Вероятность |
|--------------------|---------------|-------------|
| Вариант А          |               |             |
| Пессимистическая   | 11            | 0,25        |
| Наиболее вероятная | 16            | 0,70        |
| Оптимистическая    | 20            | 0,05        |
| Вариант Б          |               |             |
| Пессимистическая   | 10            | 0,20        |
| Наиболее вероятная | 17            | 0,60        |
| Оптимистическая    | 25            | 0,20        |

Задание 3

Различные эксперты определили ранги важности рисков

| Эксперт | Риск |   |   |   |   |
|---------|------|---|---|---|---|
|         | 1    | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1       | 2    | 1 | 3 | 4 | 5 |
| 2       | 3    | 1 | 2 | 5 | 4 |
| 3       | 3    | 2 | 1 | 5 | 4 |
| 4       | 2    | 3 | 1 | 5 | 4 |

Определить согласованность оценок экспертов

Задание 4

Эффективность различных вариантов вложений в зависимости от экономической ситуации представлены в виде матрицы выигрышей

| Виды решений   | Варианты обстановки |                |                |
|----------------|---------------------|----------------|----------------|
|                | O <sub>1</sub>      | O <sub>2</sub> | O <sub>3</sub> |
| P <sub>1</sub> | 0,25                | 0,35           | 0,40           |
| P <sub>2</sub> | 0,75                | 0,20           | 0,30           |
| P <sub>3</sub> | 0,35                | 0,82           | 0,10           |
| P <sub>4</sub> | 0,80                | 0,20           | 0,35           |

Оценить наиболее предпочтительную стратегию с помощью различных критериев

Задание 5

Определить верхний и нижний квартили оценок экспертов технологического риска: 2,3,5,6,7,8,8,10

Задание 6

Руководство компании решает, создавать ли для выпуска новой продукции крупное производство, малое предприятие или продать патент другой фирме. Размер выигрыша, который компания получит, приведен в таблице

|                   |                                                  |
|-------------------|--------------------------------------------------|
| Действия компании | Выигрыш, у.е., при состоянии экономической среды |
|-------------------|--------------------------------------------------|



|                                    |                |                  |
|------------------------------------|----------------|------------------|
|                                    | благоприятному | неблагоприятному |
| Строительство крупного предприятия | 200000         | -180000          |
| Строительство малого предприятия   | 100000         | -20000           |
| Продажа патента                    | 10000          | 10000            |

Определите:

- 1) оптимальный вариант с помощью дерева решений;
- 2) необходимость заказа дополнительной информации стоимостью 10000 у.е. с помощью дерева решений, если известно

|                 |               |                 |
|-----------------|---------------|-----------------|
| Прогноз фирмы   | Фактически    |                 |
|                 | благоприятный | неблагоприятный |
| Благоприятный   | 0,78          | 0,22            |
| Неблагоприятный | 0,27          | 0,73            |

Прогноз состояний рынка утверждает, что:

- ситуация будет благоприятной с вероятностью 0,45;
- ситуация будет неблагоприятной с вероятностью 0,55

*Примет заданий теста*

Задание 1

Если анонимность членов комиссии обеспечивается путем их физического разделения, что не дает им возможности обсуждать ответы на поставленные вопросы, после обработки результата через управляемую обратную связь обобщенный результат сообщается каждому члену комиссии и после этого оценка может быть повторена, то это 1) метод комиссий; 2) «мозговой штурм»; 3) «суд»; 4) метод Дельфи. Задание 1

Задание 2

Экспертные методы оценки риска применяются в условиях :  
определенности; 2) частичной определенности; 3) полной неопределенности; 4) частичной неопределенности.

Задание 3

Недостатками коллективной работы экспертов являются: оперативность; 2) невысокая стоимость; 3) высокий уровень субъективизма; 4) возможность выработки оригинальных решений; 5) возможность принципиального несовпадения мнений; 6) достаточный уровень объективности и точности; 7) «сдвиг» риска; 8) давление авторитетов.

Задание 4

Если метод предусматривает свободную интерпретацию идей в рамках поставленной проблемы на основе принципа отсутствия какого-либо вида критики, то это :  
метод комиссий; 2) «мозговой штурм»; 3) «суд»; 4) метод Дельфи.

Задание 5

К недостаткам экспертного метода относятся:  
недостаточно высокий уровень квалификации экспертов; 2) отсутствие гарантий достоверности полученных оценок; 3) использование субъективных вероятностей наступления будущих событий; 4) трудности в проведении опроса экспертов и обработке полученных данных.

Задание 6

Достоинствами индивидуальной работы экспертов являются:  
оперативность; 2) невысокая стоимость; 3) высокий уровень субъективизма; 4) возможность выработки оригинальных решений; 5) возможность принципиального несовпадения мнений; 6) достаточный уровень объективности и точности; 7) «сдвиг» риска; 8) давление авторитетов.

#### **4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

Вопросы по дисциплине «Риск-менеджмент»

1. Характеристика отдельных теорий предпринимательского риска (классический, неоклассический, кейнсианской).
2. Понятие и характеристика риска.
3. Функции рисков.
4. Классификации рисков.

5. Понятие и основные этапы управления риском.
  6. Общие принципы управления риска и организации риск-менеджмента. Финансовые службы предприятия по управлению рисками.
  7. Современные концепции управления рисками организаций.
  8. Методы выявления и исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки схемы управления рисками.
  9. Представление совокупности рисков.
  10. Сравнение методов оценки рисков в зависимости от полноты информации.
  11. Сравнение различных методов оценки совокупного финансового риска.
  12. Абсолютные показатели расчетно-аналитической оценки риска.
  13. Относительные показатели расчетно-аналитической оценки риска.
  14. Вероятностные показатели оценки риска.
  15. Статистический метод оценки финансового риска.
  16. Методы прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.
  17. Методы регрессионного анализа как оценки риска.
  18. Игровые методы в анализе риска.
  19. Использование дерева решения.
  20. Экспертные методы оценки риска.
  21. Оценка интегрального риска с помощью рейтингового финансового анализа.
  22. Оценка интегрального риска с помощью балльных оценок.
  23. Финансовый левэридж как мера финансового риска.
  24. Оценка риска банкротства с помощью дискриминантного анализа
  25. Классификации методов воздействия на риск (на методы снижения, сохранения и передачи рисков; на методы трансформации и финансирования риска).
  26. Различные подходы к выбору методов управления рисков.
  27. Методы снижения рисков (уклонение от риска, планирование деятельности, разделение, диверсификация).
  28. Методы сохранения риска (принятие риска, самострахование).
  29. Методы передачи рисков (передача риска, страхование).
  30. Методическое обеспечение процесса идентификации и управления финансовыми рисками.
  31. Показатели оценки эффективности мероприятий по управлению риском.
  32. Управление финансовыми рисками.
  33. Управление коммерческими рисками.
  34. Управление кадровыми рисками.
  35. Управление валютными рисками.
  36. Управление процентными рисками.
  37. Управление кредитными рисками.
- ФОС по дисциплине оформлен как отдельное приложение к рабочей программе.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### **5.1. Основная литература:**

1. Шапкин, А.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций: Учебник, 6-е изд./ А.С. Шапкин. –М.: .: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2017.– 880с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93446>; <http://znanium.com/bookread2.php?book=450763>.
2. Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Текст] : учебник для студентов вузов / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 5-е изд. - М. : Дашков и К°, 2012. - 879 с.

3. Гончаренко, Л. П. Риск-менеджмент [Текст] : учебное пособие / Л. П. Гончаренко, С. А. Филин ; Рос. эконом. акад. им. Г. В. Плеханова ; под ред. Е. А. Олейникова. - Изд. 2-е, стер. - М. : КНОРУС, 2007. - 215 с.
4. Мищенко, А. В. Оптимизационные модели управления финансовыми ресурсами предприятия [Текст] : монография / А. В. Мищенко, Е. В. Виноградова. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2013. - 336

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах «Лань» и «Юрайт».

### **5.2. Дополнительная литература:**

1. Авдийский, В. И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методология анализа, прогнозирования и управления : учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению "Экономика", профиль "Финансы и кредит", уровень магистратура / В. И. Авдийский, В. М. Безденежных ; Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации. - Москва : Альфа-М : ИНФРА-М, 2013. - 366 с.
2. Васин, С. М. Управление рисками на предприятии : учебное пособие / В. С. Шутов ; С. М. Васин, В. С. Шутов. - М. : КНОРУС, 2010. - 299 с.
3. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент [Текст] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский ; Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2018. - 365 с. Банковские риски: учебное пособие / под ред. О.И.Лаврушина—М.: КНОРУС, 2007. —232с.
4. Ковалев П.П. Банковский риск- менеджмент—М.: Финансы и статистика, 2013. —320с. — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=411068>
5. Моделирование рисков ситуаций в экономике и бизнесе : учебное пособие для студентов вузов / А. М. Дубров, Б. А. Лагоша, Е. Ю. Хрусталева, Т. П. Барановская ; под ред. Б. А. Лагоши. - М. : Финансы и статистика, 2000. - 173 с.
6. Найт, Ф. Х. Риск, неопределенность и прибыль / Ф. Х. Найт ; пер. с англ. М. Я. Каждана ; науч. ред. перевода В. Т. Гребенникова ; [Центр эволюционной экономики ; Ин-т "Открытое о-во "]. - М. : ДЕЛЮ , 2003. - 359 с.
7. Риск-менеджмент в коммерческом банке : монография / под ред. И. В. Ларионовой ; [ФГОБУ ВПО "Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации"]. - Москва : КНОРУС, 2014.
8. Тихомиров, Н. П. Риск-анализ в экономике / Т. М. Тихомирова ; Н. П. Тихомиров, Т. М. Тихомирова. - М. : Экономика, 2010. - 318 с.

### **5.3. Периодические издания:**

1. Управление риском
2. Управление финансовыми рисками
3. Финансовый менеджмент
4. Финансы
5. Экономический анализ: теория и практика

## **6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. Федеральная служба государственной статистики [www.gks.ru](http://www.gks.ru)
2. Портал статистических данных [www.statistika.ru](http://www.statistika.ru)
3. Центральный Банк Российской Федерации [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)
4. Департамент экономического развития и инвестиций Краснодарского края <http://investment.krd.ru>

## **7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Курс состоит из 6 тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков использования основных финансовых индикаторов для выработки стратегических и тактических управленческих решений в сфере управления финансово-экономическими рисками со студентами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, тематические дискуссии, решение тестовых заданий, решение задач.

Целью проведения практических и семинарских занятий является закрепление полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения теоретических знаний, моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента.

Практическое занятие (семинар) включает устный опрос слушателей по вопросам семинарских занятий в процессе проведения опросов, дискуссий по проблемным вопросам. При этом выявляется степень овладения студентами материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и текущей ситуации в сфере риск-менеджмента. Далее выявляется способность студентов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир студенту для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки студенту необходимо изучить, прежде всего, учебную литературу, монографии и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об актуальных проблемах, возможных путях их решения и или тенденциях в исследуемой области.

При решении задач на практических занятиях и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Посещение лекционных и практических занятий является необходимым, но недостаточным условием для усвоения необходимых знаний по курсу. Каждый студент должен индивидуально готовиться по темам дисциплины, читая конспекты лекций и рекомендуемую литературу, заучивая базовые определения, классификации, схемы и типологии. Самостоятельная работа позволяет студенту в спокойной обстановке обдумать, разобраться с информацией по теме, при необходимости обратиться к справочной литературе. Внимательное чтение и повторение прочитанного помогает в полном объеме усвоить содержание темы, структурировать знания.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области управления реальными инвестициями и оценкой финансово-экономических рисков проектов, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, индивидуальный творческий проект, индивидуальные РГЗ.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- выполнение заданий;
- индивидуальные и групповые консультации.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Самостоятельная работа студентов является важнейшей составной частью учебной работы и предназначена для достижения следующих целей:

- закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков;
- подготовка к предстоящим занятиям, зачетам, экзаменам;
- формирование культуры умственного труда и самостоятельности в поиске и приобретении новых знаний.

Средствами обеспечения самостоятельной работы студентов являются учебники и учебные пособия, приведенные в списке основной и дополнительной литературы, а также методические рекомендации по дисциплине.

Для повышения эффективности самостоятельной работы студентов рекомендуется следующий порядок ее организации. Сначала изучаются теоретические вопросы по соответствующей теме с проработкой как конспектов лекций, так и учебников. Особое внимание следует обратить на понимание основных понятий и определений, что необходимо для правильного понимания и решения задач. Затем нужно самостоятельно разобрать и решить рассмотренные в лекции или в тексте примеры, выясняя в деталях практическое значение выученного теоретического материала, после чего еще раз внимательно прочитать все вопросы теории, попутно решая соответствующие упражнения, приведенные в учебниках и сборниках задач.

При освоении курса дисциплины «Риск-менеджмент» студенты выполняют следующие виды самостоятельной работы: подготовка индивидуального творческого задания, решение расчетных заданий. Эти виды работ предполагают освоение студентами литературы, рекомендованной для самостоятельного изучения.

Следует отметить, что самостоятельная работа студентов приносит результаты лишь тогда, когда она является целенаправленной, систематической и планомерной.

## **8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)**

### **8.1 Перечень необходимого программного обеспечения.**

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 8,10, Microsoft Office Professional Plus.

### **8.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)

ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>

ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>

ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>

Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>),

Университетская информационная система РОССИЯ (УИС Россия) <http://uisrussia.msu.ru/>;

Портал открытых данных Российской Федерации <https://data.gov.ru>;

База открытых данных Министерства труда и социальной защиты РФ

<https://rosmintrud.ru/opendata>;

База данных Научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU <https://elibrary.ru/>;

Базы данных Министерства экономического развития РФ <http://economy.gov.ru> ;

База открытых данных Росфинмониторинга <http://fedsfm.ru/opendata>.

**9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

| №  | Вид работ                                  | Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Занятия лекционного типа                   | Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office).<br>Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л                                                                                                                      |
| 2. | Занятия семинарского типа                  | Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office).<br>Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н                                                                                       |
| 3. | Групповые и индивидуальные консультации    | Кафедра экономического анализа, статистики и финансов ауд. 223, , ауд. А208Н                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 4. | Текущий контроль, промежуточная аттестация | Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office ).<br>Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н |
| 5. | Самостоятельная работа                     | Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета<br>Ауд. 213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н                                                                                         |