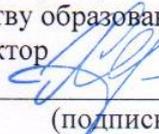


МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Факультет - экономический



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
Качеству образования - первый
проректор


Т.А. Хагуров
(подпись)

«20» мая 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.13 РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки/специальность 38.03.05 Бизнес-информатика

Направленность (профиль) / специализация Бизнес в цифровой экономике

Форма обучения очная

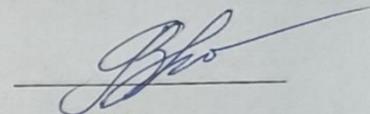
Квалификация бакалавр

Краснодар 2025

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки / специальности 38.03.01 Финансы и кредит

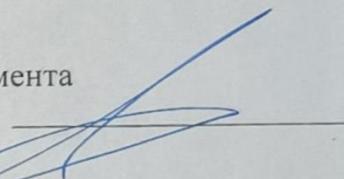
Программу составил(и):

Милета В.И., доцент, канд. экон. наук, доцент



Утверждена на заседании кафедры мировой экономики и менеджмента протокол № 8 от 15.04.2025

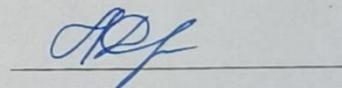
Заведующий кафедрой мировой экономики и менеджмента доктор экон. наук, профессор Шевченко И.В.



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол №10 от 20.05.2025

Председатель УМК факультета

доктор экон. наук, профессор Дробышевская Л.Н.



Рецензенты:

Жабин В.В., исполнительный директор Фонда развития бизнеса Краснодарского края, канд. экон. наук, доцент

Павленко И.А., канд. экон. наук, доцент кафедры экономики предприятия регионального и кадрового менеджмента ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель дисциплины: формирование у студентов комплексного представления о возможных инструментах и методах управления рисками в организациях различного типа, позволяющих обосновывать выбор инструментария анализа и управления рисками, а также разрабатывать и оценивать эффективность решений по минимизации рисков.

1.2 Задачи дисциплины:

1. Ознакомление с основополагающими концепциями риск-менеджмента;
2. Формирование системы знаний о неопределенности и риске и особенностях их проявления;
3. Изучение подходов к анализу и оценке предпринимательских рисков;
4. Формирование системы знаний о методах нейтрализации риска;
5. Изучение подходов к формированию системы управления предпринимательскими рисками в инвестиционных проектах;
6. Выработка умений и навыков по управлению предпринимательскими рисками в инвестиционной деятельности.

1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» относится к Б1.В.15 относится части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана. «Риск-менеджмент» относится к Б1.В.15 В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается на 3-м курсе по очной формы обучения. Вид промежуточной аттестации: зачет.

1.4 Требования к уровню освоения дисциплины

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

| Код и наименование индикатора* достижения компетенции | Результаты обучения по дисциплине (знает, умеет, навык (владеет, может осуществить трудовое действие)) |
|--|--|
| ИПК 3.8 Использует инструментарий анализа и управления рисками при решении поставленных задач | <p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none">– основные факторы риска;– инструментарий риска;– инструменты и техники выявления, оценки и способы управления рисками предприятия <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none">– проводить оценку эффективности решения с точки зрения выбранных критериев;– выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации <p>Трудовое действие:</p> <ul style="list-style-type: none">– разрабатывает мероприятий по воздействию на риск осуществляет мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски. |

| | |
|--|---|
| | – оценивает эффективность применяемого инструментария |
|--|---|

**Вид индекса индикатора соответствует учебному плану.*

(Результаты обучения по дисциплине должны быть соотнесены с содержанием дисциплины и индикаторами достижения компетенций.)

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц (72 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

| Виды работ | Всего часов | Форма обучения | | | |
|--|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | | очная | | очно-заочная | заочная |
| | | 3 семестр (часы) | X семестр (часы) | 3 семестр (часы) | X курс (часы) |
| Контактная работа, в том числе: | | 34,2 | | | |
| Аудиторные занятия (всего): | | | | | |
| занятия лекционного типа | | 18 | | | |
| лабораторные занятия | | | | | |
| практические занятия | | 16 | | | |
| семинарские занятия | | | | | |
| <i>Указываются виды работ в соответствии с учебным планом</i> | | | | | |
| Иная контактная работа: | | 4,2 | | | |
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | | 4 | | | |
| Промежуточная аттестация (ИКР) | | 0,2 | | | |
| Самостоятельная работа, в том числе: | | 33,8 | | | |
| <i>Курсовая работа/проект (КР/КП) (подготовка)</i> | | | | | |
| <i>Контрольная работа</i> | | | | | |
| <i>Расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка)</i> | | 10 | | | |
| <i>Реферат/эссе (подготовка)</i> | | 10 | | | |
| <i>Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)</i> | | 13,8 | | | |
| Контроль: | | 24,5 | | | |
| Подготовка к экзамену | | | | | |
| Общая трудоёмкость | час. | 72 | | | |
| | в том числе контактная работа | 34,2 | | | |
| | зач. ед | 2 | | | |

По результатам обучения сдается зачет

2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.
Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 6 семестре (курсе) (очная форма обучения)

| № | Наименование разделов (тем) | Количество часов | | | | |
|----|--|------------------|-------------------|-----------|----|-----------------------------|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | Внеаудиторная работа СРС |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1. | Концептуальные основы управления рисками | 11 | 2 | - | | 2 |
| 2. | Методы идентификации, измерения и картографирования рисков инвестиционных проектов | 13 | 2 | 4 | | 6 |
| 3. | Математический аппарат управления рисками | 25 | 4 | 2 | | 6 |
| 4. | Интегрированные системы риск-менеджмента инвестиционных проектов | 23 | 4 | 4 | | 6 |
| 5. | Управления рисками предприятия на финансовом рынке | 17 | 3 | 3 | | 6 |
| 6. | Управление операционными рисками предприятия | 18,8 | 3 | 3 | | 7,8 |
| | ИТОГО по разделам дисциплины | | 18 | 16 | | 33,8 |
| | Контроль самостоятельной работы (КСР) | 4 | | | | |
| | Промежуточная аттестация (ИКР) | 0,2 | | | | |
| | Подготовка к текущему контролю | | | | | |
| | Общая трудоемкость по дисциплине | 72 | | | | |

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

| № | Наименование раздела (темы) | Содержание раздела (темы) | Форма текущего контроля |
|----|--|--|-------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Концептуальные основы управления рисками | Сущность и виды рисков. Традиционные и современные подходы к управлению рисками. Концепции управления рисками. Концепция минимизации риска. Концепция приемлемого риска. Концепция «Риск как ресурс». Модели организации управления рисками. | <i>T</i> |
| 2. | Методы и инструменты идентификации, измерения и картографирования рисков | Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Методы идентификации рисков. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, система «волонтеров». Основные | |

| | | | |
|----|---|--|---|
| | | информационные потоки в системе управления риском. Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков. Методы диагностики рисков. Источники сбора информации для идентификации рисков. Графическое представление рисков. Картографирование рисков. Построение карты рисков и рискография. Табличное представление информации в различных стандартах по риск-менеджменту. | |
| 3. | Математический аппарат управления рисками. Методы идентификации, измерения и картографирования рисков инвестиционных проектов | Методы качественного анализа рисков. Последовательность и результаты качественного анализа. Количественные методы оценки рисков. Методология VaR, стресс-тестинг Метод точки безубыточности. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Сценарный подход. Имитационное моделирование. Метод Монте-Карло. Показатели эффективности с учетом риска (EVA, RAROC), их расчет и использование. | Т |
| 4. | Интегрированные системы риск-менеджмента инвестиционных проектов | Условия и факторы выбора метода управления рисками в зависимости от стратегии (снижение, избежание, принятие) инвестиции. Качественные и количественные оценки операционным риском инвестиционных проектов. Техники и технологии управления проектными рисками по сферам деятельности. | Т |
| 5. | Управление рисками предприятия на финансовом рынке | Особенности финансового рынка и его сегментов. Методы и инструменты управления рыночными рисками. Хеджирование. Методы хеджирования (инструменты и стратегии). Хеджирование фьючерсными и форвардными контрактами. Опционы. Диверсификация как инструмент управления рисками. Диверсификация инвестиционного портфеля компании. Специфика валютного риска. Методы снижения степени валютного риска. Методы страхования валютного риска. Управление процентным риском различных финансовых инструментов. | Т |
| 6. | Управление операционными рисками предприятия | Понятие и классификация операционных рисков. Показатели эффективности операционной деятельности. Организационные структуры службы риск-менеджмента. Процессный подход к риск-менеджменту в организации. Внешний и внутренний мониторинг рисков. Планирование в системе риск-менеджмента. Ответность в системе риск-менеджмента. | Т |

2.3.2 Занятия семинарского типа (практические / семинарские занятия/ лабораторные работы)

| № | Наименование раздела (темы) | Тематика практических занятий (семинаров) | Форма текущего контроля |
|----|---|--|-------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Концептуальные основы управления рисками | Сущность и виды рисков. Традиционные и современные подходы к управлению рисками. Концепции управления рисками. Концепция минимизации риска. Концепция приемлемого риска. Концепция «Риск как ресурс». Модели организации управления рисками. | Т |
| 2. | Методы и инструменты идентификации, измерения и картографирования рисков | Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Методы идентификации рисков. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, система «волонтеров». Основные информационные потоки в системе управления риском. Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков. Методы диагностики рисков. Источники сбора информации для идентификации рисков. Графическое представление рисков. Картографирование рисков. Построение карты рисков и рискография. Табличное представление информации в различных стандартах по риск-менеджменту. | Т, Решение задач |
| 3. | Математический аппарат управления рисками. Методы идентификации, измерения и картографирования рисков инвестиционных проектов | Методы качественного анализа рисков. Последовательность и результаты качественного анализа. Количественные методы оценки рисков. Методология VaR, стресс-тестинг Метод точки безубыточности. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Сценарный подход. Имитационное моделирование. Метод Монте-Карло. Показатели эффективности с учетом риска (EVA, RAROC), их расчет и использование. | Решение задач |
| 4. | Интегрированные системы риск-менеджмента инвестиционных проектов | Условия и факторы выбора метода управления рисками в зависимости от стратегии (снижение, избегание, принятие) инвестиции. Качественные и количественные оценки операционным риском инвестиционных проектов. Техники и технологии управления проектными рисками по сферам деятельности. | Решение задач |
| 5. | Управление рисками предприятия на финансовом рынке | Особенности финансового рынка и его сегментов. Методы и инструменты управления рыночными рисками. Хеджирование. Методы хеджирования (инструменты и стратегии). Хеджирование фьючерсными и форвардными контрактами. Опционы. Диверсификация как инструмент управления рисками. Диверсификация инвестиционного портфеля компании. Специфика валютного риска. Методы снижения степени валютного | Решение задач |

| | | | |
|----|--|---|---|
| | | риска. Методы страхования валютного риска. Управление процентным риском различных финансовых инструментов. | |
| 6. | Управление операционными рисками предприятия | Понятие и классификация операционных рисков. Показатели эффективности операционной деятельности. Организационные структуры службы риск-менеджмента. Процессный подход к риск-менеджменту в организации. Внешний и внутренний мониторинг рисков. Планирование в системе риск-менеджмента. Отчетность в системе риск-менеджмента. | Т |

Защита лабораторной работы (ЛР), выполнение курсового проекта (КП), курсовой работы (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), тестирование (Т) и т.д.

При изучении дисциплины могут применяться электронное обучение, дистанционные образовательные технологии в соответствии с ФГОС ВО.

Защита лабораторной работы (ЛР), выполнение курсового проекта (КП), курсовой работы (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), тестирование (Т) и т.д.

2.3.3 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Написание курсовой работы по данной дисциплине не предусмотрено учебным планом.

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

| № | Вид СРС | Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы <i>(выбрать в соответствии с видом СРС)</i> |
|----|---|---|
| 1 | Занятия лекционного и семинарского типа | Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 2 | Подготовка эссе, рефератов, курсовых работ. | Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 3 | Выполнение самостоятельной работы обучающихся | Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 10 | Интерактивные методы обучения | Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |

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,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке

Брайля. 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,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины (модуля)

В ходе изучения дисциплины предусмотрено использование следующих образовательных технологий: лекции, практические занятия, проблемное обучение, модульная технология, подготовка письменных аналитических работ, самостоятельная работа студентов.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных технологий и активных методов (проектных методик,

мозгового штурма, разбора конкретных ситуаций, анализа педагогических задач, педагогического эксперимента, иных форм) в сочетании с внеаудиторной работой.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «*Риск-менеджмент*».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения **текущего контроля** в форме *тестовых заданий, доклада-презентации по проблемным вопросам, разноуровневых заданий, ролевой игры, ситуационных задач (указать иное)* и **промежуточной аттестации** в форме вопросов и заданий (*указать иное*) к экзамену (дифференцированному зачету, зачету).

Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

| № п/п | Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4) | Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4) | Наименование оценочного средства | |
|-------|---|---|----------------------------------|--------------------------|
| | | | Текущий контроль | Промежуточная аттестация |
| 1 | ИПК 3.7 Использует инструментальный анализ и управления рисками при решении поставленных задач | Знает: <ul style="list-style-type: none"> – виды рисков организации и методы воздействия на риски в разрезе отдельных их видов; – критерии, применяемые при выработке мероприятий по воздействию на риски в разрезе отдельных видов; – методы, техники, технологии управления различными видами риска воздействием на риск. | Тесты, круглый стол, | Вопросы на зачете |
| | | Умеет: <ul style="list-style-type: none"> – отбирать методы воздействия на отдельные виды рисков и применять их с учетом их результативности и экономической эффективности; – разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски; – контролировать меры воздействия на риск; – формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риск. | КРЗ, тесты | Вопросы на зачете |
| | | Владеет: <ul style="list-style-type: none"> – методами управления рисками при решении поставленных задач; – способами мониторинга рисков и мероприятий по воздействию на риски; – инструментарием анализа применяемых способов управления рисками и мероприятий по управлению рисками. | КРЗ | Вопросы на зачете |

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

***Примерный перечень вопросов и заданий
Контрольная работа***

1. Как рассчитывается коэффициент риска и определяются возникающие проблемы управления риском на предприятии?
2. Какие базовые финансовые документы необходимо использовать для получения информации с целью управления риском?

3. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.
4. Охарактеризуйте группы транспортного риска по степени ответственности.
5. Что подразумевают риски неисполнения хозяйственных договоров и селективные риски?
6. Как правильно осуществлять обнаружение рисков при помощи качественного анализа?
7. Какую информацию о рисках необходимо получать при помощи количественной оценки?
8. По каким критериям необходимо идентифицировать внешние и внутренние источники информации?
9. Какие требования необходимо предъявлять к информации о рисках?
10. Как осуществлять визуализацию рисков путем сравнения распределения ущерба до реализации какого-либо предупредительного мероприятия и соответствующего распределения после его осуществления?
11. Каким образом следует определять границу между приемлемым и неприемлемым рисками?
12. Охарактеризуйте экономическую (коммерческую) и политическую неопределенности.
13. Определите степень риска при помощи количественных и качественных методов оценки рисков.
14. Рассчитайте ожидаемую норму доходности ERR и IRR – внутреннюю норму доходности.
15. Какие экспертные методы применяются при определении возможности наступления рискованных ситуаций?
16. При помощи каких показателей определяется доверительный интервал и временной горизонт при оценке (VaR)?
17. Какие практические меры используются при управлении информационными рисками?
18. Как правильно разработать и довести до подчиненных план действий в случае критической ситуации возникновения информационных рисков?
19. По каким критериям осуществлять выбор методов управления риском?
20. Как проводится оценка рискованности объекта размещения ресурсов банка?
21. Охарактеризуйте превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.
22. При помощи каких методов следует осуществлять выбор оптимального инвестиционного проекта?
23. Для чего используются рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций?
24. Что характеризуют показатели ковариационной матрицы доходов?

Реферат

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
4. Сущность и содержание риск-менеджмента.
5. Анализ и оценка уровня риска.
6. Методы уклонения от риска и его компенсации.
7. Методы управления финансовым риском.
8. Классификация рисков.
9. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.

10. Способы снижения процентного и кредитного риска.
11. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе.
12. Концепция рискованности (Value at risk – VAR).
13. Организация управления риском на производственном предприятии.
14. Метод статистических испытаний (Monte-Carlo simulation).
15. Хеджирование рисков.
16. Управление кредитным риском в деятельности банков.
17. Статистические методы оценки риска.
18. Критерий ожидаемой полезности.
19. Риски в международной банковской деятельности.
20. Этапы управления риском.
21. Аутсорсинг управления риском.
22. Методы финансирования рисков.
23. Пороговые значения риска.
24. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском.
25. Идентификация и анализ рисков.
26. Меры по предотвращению неплатежеспособности и несостоятельности российских предприятий.
27. Реструктуризация предприятия: подходы и решения.
28. Правовое регулирование отношений в сфере несостоятельности (банкротства).
29. Анализ результатов развития предприятия в условиях быстро меняющейся внешней среды.
30. Пути реструктуризации предприятия с учетом зарубежного опыта.
31. Взгляды экономистов на теорию циклов и кризисов.
32. Методы антирискового регулирования экономики.
33. Причины, факторы и симптомы кризисного развития экономики.
34. Диагностика банкротства предприятий.
35. Зарубежная практика риск-менеджмента.
36. Основные стратегии вывода предприятия из кризиса.
37. Классификация антикризисных стратегий.
38. Меры по восстановлению платежности должника.
39. Выбор оптимального объема производства в условиях неопределенности спроса.
40. Институциональные особенности принятия решений в переходной экономике.
41. Стратегия и тактика риск-менеджмента.

Пример расчетно-графических задач

Задача 1. Инвестиционная стратегия предприятия (селективные риски)

а) Руководству фирмы требуется определить рискованность вложения, т.е. сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 7 лет иметь 35 тыс. у.е. при 10%-ной норме доходности инвестиций.

б) От эксплуатации основного средства предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 14 тыс. у.е. в год. Остаточная стоимость данного основного средства через 8 лет будет равна 10 тыс. у.е. Какую минимальную сумму должно получить предприятие от продажи этого основного средства, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 20 % годовых на 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации основного средства?

в) Осуществить оценку уровня риска по итогам расчетов стоимости инвестиций.

Задача 2. Анализ риска в оперативном управлении финансами

Предприятие изготавливает запасные части к автомобилям и реализует их по 10

руб./шт. Переменные издержки на единицу продукции – 3,6 руб. Квартальный объем продаж – 250000 шт. Постоянные издержки предприятия составляют 975000 руб. Порог рентабельности перейден. Поступает коммерческое предложение продать дополнительно 20000 изделий по 5,25 руб. Выполнение этого заказа связано только с возрастанием переменных издержек на 72000 руб. Постоянные издержки не изменятся. Стоит ли принять предложение?

Задача 3. Инвестиции в дебиторскую задолженность

Себестоимость продукции составляет 60% от цены реализации. Счета оплачиваются в среднем через 60 дней после продажи. Ежемесячные продажи составляют 150000 руб. Определить вложения в счета дебиторов.

Задача 4. Риск банкротства (коэффициент Бивера)

При прогнозировании вероятности банкротства применяется коэффициент Бивера:

$$\text{Коэффициент Бивера} = (\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}) / \text{Заемный Капитал} \quad (1)$$

Таблица 11 – Показатели, позволяющие определить состояние предприятия относительно прогнозов банкротства

| Показатель | Группа I | Группа II | Группа III |
|--------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Благополучное предприятие | За 1 год до банкротства | За 5 лет до банкротства |
| Коэффициент Бивера | 0,4 - 0,45 | 0,17 - 0,175 | - 0,15 |

Условие:

Предприятие А имеет следующие финансовые показатели:

- Чистая прибыль предприятия А за последний год составила 835642 у.е.
- Амортизационные отчисления составили 234567 у.е.
- Заёмный капитал составил 1573865 у.е.

Предприятие В имеет следующие финансовые показатели:

- Чистая прибыль: 1468735 у.е.
- Амортизационные отчисления: 500300 у.е.
- Заемный капитал: 4232000 у.е.

Показатели предприятия С:

- Чистая прибыль: – 1356700 у.е.
- Амортизационные отчисления: 475600
- Заемный капитал: 5654000 у.е.

Требуется определить к каким группам относятся предприятия А, В и С.

Темы выступлений к круглому столу

1. Основные преимущества и потенциальные риски применения международных стандартов финансовой отчетности в России.

Группа делится на две части, каждая из которых приводит аргументы, отстаивающие одну из точек зрения.

2. Особенности оценки финансовых рисков конкретного предприятия.

Студенты выбирают определенную фирму, готовят о ней сообщение и участвуют в дискуссии, обсуждая примерный перечень вопросов:

- 1) Особенности анализа финансовой отчетности конкретного предприятия?
- 2) Оценка степени квалификации персонала в области финансов и управления рисками данного предприятия?

- 3) Анализ и оценка уровня рисков предприятия на основе выбранного студентами метода?
- 4) Основные проблемы и «слабые места» предприятия в области управления рисков?

Формируют аналитическую записку с основными выводами и рекомендациями и представляют ее в виде презентации в Power Point.

Группа делится на подгруппы (из 2–3 человек), каждая из которых приводит аргументы, отстаивающие одну из точек зрения.

Примерные тесты

- 1) Риск - это:
 - неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;
 - все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;
 - вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
 - вероятность провала программы продаж;
 - вероятность успеха в бизнесе.
- 2) Управление риском - это:
 - отказ от рискованного проекта;
 - комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
 - комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
 - комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.
- 3) Реализация управления риском на современных предприятиях включает в себя:
 - выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
 - прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
 - умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
 - умение ликвидировать такие последствия;
 - разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.
- 4) Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:
 - планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
 - сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
 - выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
 - организация службы управления рисками на предприятии.
- 5) Что из перечисленного не является элементом системы управления рисками?
 - выявление расхождений в альтернативах риска;
 - разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска;
 - разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий;
 - учет психологического восприятия рискованных проектов;
 - ни один из вариантов не является элементом системы риск-менеджмента;
 - все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента.
- 6) Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?
 - применение риск-менеджмента;
 - применение методов риск-менеджмента;
 - управление рисками по их типам;
 - точность оценок рисков;
 - точность прогнозов рисков.
- 7) VAR - это:
 - парадигма стоимости риска (Value-at-Risk);

- показатель объемов потерь прибыли (Volume at Reduce);
 - степень сопротивления персонала рискованным проектам (Volume at Resistance);
 - объем риска (Volume of Accepted Risk).
- 8) Главной функцией управления риском является:
- создание чуткой системы управления рисками;
 - оценка риска по каждому проекту в компании;
 - оценка риска для компании в целом;
 - предотвращение банкротства компании в результате наступления случайных событий.
- 9) Какие подходы выделяют при расчете VAR?
- эмпирический;
 - логический;
 - оценочный;
 - ранжирование;
 - параметрический.
- 10) Волатильность - это:
- изменчивость рыночного спроса;
 - постоянство рыночного спроса;
 - изменчивость курсовых разниц и процентных ставок;
 - постоянство курсовых разниц и процентных ставок.
- 11) Методы управления рисками, предполагающие исключение рискованных ситуаций из бизнеса, носят название:
- методы диссипации риска;
 - методы компенсации риска;
 - методы уклонения от риска;
 - методы локализации риска.
- 12) Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:
- методы диссипации риска;
 - методы компенсации риска;
 - методы уклонения от риска;
 - методы локализации риска.

Зачетно-экзаменационные материалы для промежуточной аттестации (экзамен/зачет)

Вопросы для подготовки к зачету.

1. Сущность риска и неопределенности
2. Объекты и факторы риска
3. Классификации рисков
4. Модель управления рисками. Риск- менеджмент
5. Концепции управления рисками
6. Концепция «риск как ресурс»
7. Концепция минимизации рисков
8. Концепция приемлемого риска.
9. Классификация рисков внешней среды
10. Классификация рисков внутренней среды
11. Финансовые риски. Классификация финансовых рисков
12. Методы выявления рисков
13. Диагностика рисков
14. Идентификация рисков инвестиционного проекта
15. Картографирование рисков

16. Методы и инструменты качественного анализа рисков.
17. Ранжирование факторов риска. Интегральный показатель риска
18. Методы управления рисками
19. Методы идентификации рисков
20. SWOT-анализ и PEST - анализ в управлении рисками
21. Метод проектов-аналогов
22. Диаграмма Исикавы. Роза рисков
23. Оценка рисков по степени ущерба. Кривая рисков
24. Методы и инструменты количественного анализа рисков
25. Статистические методы оценки рисков. Принцип «среднее - дисперсия»
26. Анализ чувствительности проекта
27. Расчет риска на основе методологии VaR
28. Расчет риска на основе ожидаемой полезности
29. Оценка экстремальных рисков и теория экстремальных значений
30. Показатели эффективности с учетом риска в инвестиционных проектах
31. Точка безубыточности в оценке риска
32. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Коэффициент эластичности
33. Сценарный подход. Виды сценариев
34. Имитационное моделирование. Метод Монте-Карло
35. Классификация инструментов риск-менеджмента.
36. Условия и факторы выбора метода управления рисками
37. Стратегически ориентированная система риск-менеджмента
38. Внедрение системы риск-менеджмента
39. Отчетность в системе риск-менеджмента
40. Методы управления рыночными рисками
41. Хеджирование как метод управления рыночными рисками
42. Риски процентных ставок
43. Показатели операционной деятельности
44. Страхование рисков
45. Инструменты диверсификации рисков
46. Методы управления операционными рисками
47. Сущность кредитных рисков. Кредитные события
48. Кредитная политика
49. Методы управления кредитными рисками
50. Виды риска ликвидности
51. Управление активами для снижения риска ликвидности
52. Модели банкротств.

Критерии оценивания результатов обучения

Критерии оценивания по зачету:

«Зачтено»: студент владеет теоретическими знаниями по данному разделу, знает формулы расчета оценки рисков, допускает незначительные ошибки; студент умеет правильно объяснять как разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта; проводить анализ и планирование распределения рисков между всеми участниками проекта

«Не зачтено»: материал не усвоен или усвоен частично, студент затрудняется привести примеры по оценке риска, довольно ограниченный объем знаний программного материала.

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.

5. Перечень учебной литературы, информационных ресурсов и технологий

5.1. Учебная литература

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/56030>
2. Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 388 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559670>
3. Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 388 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559670>
4. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 456 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18872-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/554991>
5. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование: учебник и практикум для среднего профессионального образования / П. Г. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 721 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-17947-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/>

5.2. Периодическая литература

Перечень необходимых журналов по профилю дисциплины, имеющих в библиотеке КубГУ:

1. Вопросы экономики;
2. Экономические стратегии;
3. Эксперт;
4. Экономист.

5.2. Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Электронно-библиотечные системы (ЭБС):

1. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://urait.ru/>
2. ЭБС «УНИВЕРСИТЕТСКАЯ БИБЛИОТЕКА ОНЛАЙН» www.biblioclub.ru
3. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>
4. ЭБС «ZNANIUM.COM» www.znanium.com
5. ЭБС «ЛАНЬ» <https://e.lanbook.com>

Профессиональные базы данных:

1. Web of Science (WoS) <http://webofscience.com/>
2. Scopus <http://www.scopus.com/>
3. ScienceDirect www.sciencedirect.com
4. Журналы издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>
5. Научная электронная библиотека (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>
6. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН <http://archive.neicon.ru>
7. Национальная электронная библиотека (доступ к Электронной библиотеке диссертаций Российской государственной библиотеки (РГБ)) <https://rusneb.ru/>
8. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина <https://www.prlib.ru/>
9. Электронная коллекция Оксфордского Российского Фонда <https://ebookcentral.proquest.com/lib/kubanstate/home.action>
10. Springer Journals <https://link.springer.com/>
11. Nature Journals <https://www.nature.com/siteindex/index.html>
12. Springer Nature Protocols and Methods <https://experiments.springernature.com/sources/springer-protocols>
13. Springer Materials <http://materials.springer.com/>
14. zbMath <https://zbmath.org/>
15. Nano Database <https://nano.nature.com/>
16. Springer eBooks: <https://link.springer.com/>
17. "Лекториум ТВ" <http://www.lektorium.tv/>
18. Университетская информационная система РОССИЯ <http://uisrussia.msu.ru>
19. URL: <http://www.consultant.ru/> – Компания «Консультант Плюс».
20. URL: <http://www.garant.ru/> - Информационно-правовой портал «Гарант».
21. URL: <http://www.gks.ru> – официальный сайт государственной статистической службы
22. URL: http://zakon.scli.ru/ru/legal_texts/index.php – Нормативные правовые

акты Российской Федерации. Министерство юстиции Российской Федерации.

23. www.icss.ac.ru/macro – Аналитическая серия ИКСИ (Институт комплексных стратегических следований). *База показателей экономического развития России*

Информационные справочные системы

1. **Консультант Плюс** - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

Ресурсы свободного доступа

1. **КиберЛенинка** <http://cyberleninka.ru/>;
2. **Американская патентная база данных** <http://www.uspto.gov/patft/>
3. **Министерство науки и высшего образования Российской Федерации** <https://www.minobrnauki.gov.ru/>;
4. **Федеральный портал "Российское образование"** <http://www.edu.ru/>;
5. **Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"** <http://window.edu.ru/>;
6. **Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов** <http://school-collection.edu.ru/> .
7. **Служба тематических толковых словарей** <http://www.glossary.ru/>;
8. **Словари и энциклопедии** <http://dic.academic.ru/>;
9. **Образовательный портал "Учеба"** <http://www.ucheba.com/>

Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы КубГУ

1. **Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ** <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/Web>
2. **Электронная библиотека трудов ученых КубГУ** <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/UserEntry?Action=ToDb&idb=6>
3. **Среда модульного динамического обучения** <http://moodle.kubsu.ru>
4. **База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций** <http://infoneeds.kubsu.ru/>
5. **Библиотека информационных ресурсов кафедры информационных образовательных технологий** <http://mschool.kubsu.ru;>
6. **Электронный архив документов КубГУ** <http://docspace.kubsu.ru/>

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

7. Материально-техническое обеспечение по дисциплине (модулю)

| Наименование специальных помещений | Оснащенность специальных помещений | Перечень лицензионного программного обеспечения |
|------------------------------------|------------------------------------|---|
| Учебные аудитории для | Мебель: учебная мебель | Microsoft Windows 8, 10, |

| | | |
|--|--|---|
| <p>проведения занятий лекционного типа</p> | <p>Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук</p> | <p>Microsoft Office Professional Plus</p> |
| <p>Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</p> <p>Учебные аудитории для проведения лабораторных работ</p> <p>Лаборатория информационных и управляющих систем 201Н Лаборатория экономической информатики 202Н</p> <p>Лаборатория управления в технических системах 207Н</p> <p>Лаборатория организационно-технологического обеспечения торговой и маркетинговой деятельности 201А</p> | <p>Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук</p> <p>Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, компьютеры, ноутбуки</p> <p>Оборудование: ПК, Терминальные станции, Усилитель автономный беспроводной</p> <p>Типовой комплект учебного оборудования "Теория автоматического управления", Презентации и плакаты Усилитель автономный беспроводной с микрофоном</p> <p>Интерактивная, Конференц-система, Микшер-усилитель, Подавитель акустической обратной связи, Настенный громкоговоритель, Радиосистема, Микрофон на гибком держателе, Моноблок НР, Документ-камера, Беспроводная точка доступа, Система видеомониторинга, ЖК панель, Сплитер, Мультимедийная трибуна лектор, Система видеоконференцсвязи, Плакаты</p> | <p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus</p> <p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8 SPSS Statistics</p> <p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus</p> <p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8</p> |
| <p>Лаборатория экономики и управления 212Н</p> <p>Лаборатория безопасности жизнедеятельности 105А</p> | <p>Презентации и плакаты, Многофункциональный профессиональный видео детектор банкнот и ценных бумаг, Счетчики банкнот, Инфракрасный детектор банкнот и ценных бумаг, Универсальный детектор банкнот и ценных бумаг, Детектор подлинности банкнот, Ящик денежный, Планшетный импринтер, Усилитель автономный беспроводной</p> <p>Лабораторные стенды, Типовой комплект учебного оборудования, Стенды-тренажеры, Стенд-планшет, Тренажерный комплекс по применению первичных средств пожаротушения, Комплекс – тренажер по оказанию первой доврачебной помощи, Робот-тренажер, Комплект</p> | <p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8</p> <p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus</p> <p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | плакатов, Комплект демонстрационных пособий, Комплект аудиовизуальных пособий | |
| Учебные аудитории для курсового проектирования (выполнения курсовых работ) | Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, компьютер | Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus |

Для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены помещения, укомплектованные специализированной мебелью, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

| Наименование помещений для самостоятельной работы обучающихся | Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся | Перечень лицензионного программного обеспечения |
|---|--|---|
| Помещение для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал Научной библиотеки) | Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi) | Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus |
| Помещение для самостоятельной работы обучающихся (ауд.213 А, 218 А) | Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, | Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus |
| | веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi) | |