

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«КАМЧАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «КамчатГТУ»)

Мореходный факультет

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ  
Декан мореходного  
факультета

  
С.Ю. Труднев/  
«18» марта 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

по специальности 26.05.07 «Эксплуатация судового электрооборудования и  
средств автоматики» (уровень специалитета)»

Квалификация: «Инженер-электромеханик»

Петропавловск-Камчатский,  
2020

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО специальности 26.05.07 «Эксплуатация судового электрооборудования и средств автоматики» (уровень специалитета)».

Составитель рабочей программы  
Доцент кафедры «Менеджмент»,



А.О. Шуликов

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Менеджмент» 02.03.2020, протокол № 7

Зав. кафедрой «Менеджмент»,  
к. э. н., доцент



Н.Л. Рогалева

«02» марта 2020 г.

## 1 Цели и задачи учебной дисциплины, ее место в учебном процессе

Экономические преобразования, происходящие в России, характеризуются ростом числа предпринимательских структур, созданием ряда новых рыночных инструментов. Хозяйственная среда вносит в предпринимательскую деятельность дополнительные элементы неопределенности, расширяет зоны рискованных ситуаций. В этих условиях возникают неясность и неуверенность в получении ожидаемого конечного результата, а следовательно, возрастает и степень предпринимательского риска.

В современных условиях наиболее актуальными становятся вопросы управления рыночными и специфическими рисками в деятельности не только предприятий, но и государственных и муниципальных органов власти.

Состояние безопасности предприятия зависит от жизнеспособности экономики, ее эффективности, мобильности, конкурентоспособности. Обеспечение эффективной деятельности предприятия означает умение анализировать, правильно оценивать риски и найти верный выход из кризисной ситуации.

В ходе изучения дисциплины рассматриваются основы теории принятия рискованных решений в сфере бизнеса и практические рекомендации по учету риска при обосновании решений и управлению рисками. Раскрывается взаимосвязь всех понятий и категорий, представляющих собой технологическую модель предпринимательского риска. Проводится анализ факторов риска, изучаются различные подходы к измерению риска, методы учета риска при оценке материальных и финансовых инвестиций, возможности управления портфелем рискованных и безрисковых активов.

**Целью** изучения дисциплины «Управление рисками» является формирование у студентов способности оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли, а также проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.

Основные **задачи** курса:

- научить понимать сущность рыночных и специфических рисков;
- научить классифицировать риски по видам, понимать особенности рисков;
- изучить методы анализа рыночных и специфических рисков;
- изучить принципы, подходы и методы оценки рисков;
- научить управлять рисками с целью их предупреждения и минимизации их влияния на функционирование организации.

## 2 Требования к результатам освоения дисциплины

В результате изучения дисциплины «Управление рисками» обучающийся должен приобрести следующую компетенцию:

- способен идентифицировать опасности, опасные ситуации и сценарии их развития, воспринимать и управлять рисками, поддерживать должный уровень владения ситуацией (ОПК-6).

Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код компетенции	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Планируемый результат обучения по дисциплине	Код показателя освоения
ОПК-6	способен идентифицировать опасности, опасные ситуации и сценарии их развития, воспринимать и управлять рисками, поддерживать должный уровень владения ситуацией	ИД-1 <sub>ОПК-6</sub> : Знает общие принципы и алгоритмы оценки и управления риском. ИД-2 <sub>ОПК-6</sub> : Владеет методикой принятия решений на основе оценки риска, поддержания должного уровня владения ситуацией. ИД-3 <sub>ОПК-6</sub> : Умеет идентифицировать опасности, оценивать риск и принимать меры по управлению риском.	<b>Знать:</b> общие принципы и алгоритмы оценки и управления риском.	<b>З(ОПК-6)</b>
			<b>Уметь:</b> идентифицировать опасности, оценивать риск и принимать меры по управлению риском.	<b>У(ОПК-6)</b>
			<b>Владеть:</b> методикой принятия решений на основе оценки риска, поддержания должного уровня владения ситуацией.	<b>В(ОПК-6)</b>

### 3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками» является базовой дисциплиной обязательной части в структуре основной образовательной программы.

Изучение данной дисциплины непосредственно связано и базируется на знании такой дисциплины, как «Экономика».

Знания, умения и навыки, полученные студентами в ходе изучения дисциплины «Управление рисками», будут использованы при изучении курса «Управление проектами» и при написании выпускной квалификационной работы.

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1 Тематический план дисциплины

##### 4.1.1 Тематический план дисциплины по очной форме обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Тема 1: Сущность и классификация предпринимательских рисков	14	8	2	6	-	6	Письменная работа / Эссе	
Тема 2: Основные характеристики морских рисков	16	7	3	4	-	9	Опрос	
Тема 3: Виды и характеристика потерь в предпринимательстве	12	6	2	4	-	6	Письменная работа	
Тема 4: Методы анализа и оценки риска	12	6	2	4	-	6	Письменная работа	
Тема 5: Анализ рисков инвестиционных проектов	12	6	2	4	-	6	Письменная работа / Опрос	
Тема 6: Анализ и управление рисками финансовых инвестиций	12	6	2	4	-	6	Письменная работа	
Тема 7: Анализ и управление банковскими рисками	15	9	3	6	-	6	Письменная работа / Опрос	
Тема 8: Организация системы управления рисками	15	9	3	6	-	6	Письменная работа	
Дифференцированный зачет								
<b>Итого</b>	<b>108/3</b>	<b>57</b>	19	38		<b>51</b>		

#### 4.1.2 Тематический план дисциплины по заочной форме обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Аудиторные занятия	Контактная работа по видам учебных занятий			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля	Итоговый контроль знаний по дисциплине
			Лекции	Семинары (практические занятия)	Лабораторные работы			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Тема 1: Сущность и классификация предпринимательских рисков	12	1	-	1	-	11	Эссе	
Тема 2: Основные характеристики морских рисков	12	1	-	1	-	11	Опрос	
Тема 3: Виды и характеристика потерь в предпринимательстве	14	2	1	1	-	12	Письменная работа	
Тема 4: Методы анализа и оценки риска	13	1	-	1	-	12	-	
Тема 5: Анализ рисков инвестиционных проектов	14	2	1	1	-	12	Письменная работа	
Тема 6: Анализ и управление рисками финансовых инвестиций	14	2	1	1	-	12	Письменная работа / Опрос	
Тема 7: Анализ и управление банковскими рисками	12	1	-	1	-	11	-	
Тема 8: Организация системы управления рисками	13	2	1	1	-	11	Письменная работа	
Дифференцированный зачет	4							4
<b>Итого</b>	<b>108/3</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>8</b>		<b>92</b>		<b>4</b>

#### 4.2 Содержание дисциплины по темам

##### Тема 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков

###### Лекция

Понятие риска и рискованной ситуации. Объективное и субъективное понимание предпринимательского риска. Признаки риска. Структура риска. Функции предпринимательского риска. Факторы риска. Классификация предпринимательских рисков.

*Основные понятия темы:* риск, неопределенность, вероятность потерь.

###### Вопросы для самоконтроля

1. Что такое риск?
2. Какова сущность основных терминов риск-менеджмента (риск, неопределенность, случайность, вероятность и т.д.)?

3. Какие существуют виды технологий в рискологии?
4. Каковы причины возникновения неопределенности как источника риска?
5. Каковы аксиомы в философии рискологии?
6. Что относится к субъектам рискологии?
7. Какие существуют виды фирм, которые зависят от жизненного цикла предприятия, товара и персонала?

### *Практическое занятие*

#### *Вопросы для обсуждения:*

1. Объект и субъект риск-менеджмента.
2. Понятия «риск» и «неопределенность». Специфика информационного и оценочного подходов.
3. Объективное понимание риска.
4. Субъективное понимание риска.
5. Причины популярности субъективного понимания риска.
6. Структурные характеристики риска.
7. Экономический риск.
8. Критерии классификации рисков.

#### *Тематика эссе:*

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Классификация рисков: виды, принципы, использование.
3. Прогнозирование, планирование и теория риска.
4. Принятие предпринимательских решений в условиях риска.
5. Факторы неопределенности в условиях рыночной экономики.
6. Принятие предпринимательских решений в условиях неопределенности. Критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица и Лапласа.
7. Использование в теории риска интервального описания неопределенности.
8. Использование в теории риска нечеткого описания неопределенности.
9. Формирование оптимального портфеля ценных бумаг с учетом финансовых рисков.
10. Проблема соотношения между эффективностью и риском привлечения кредитов для предприятия: эффект финансового рычага.
11. Проблемы экономической безопасности.
12. Коммерческая тайна и экономическая безопасность бизнеса.
13. Информационная безопасность.
14. Обеспечение экономической безопасности компании

*Задание 1.* Постройте схему, отражающую классификацию предпринимательских рисков.

#### *Литература:*

[1, 2, 3]

## **Тема 2: «Основные характеристики морских рисков»**

### *Лекция*

Основные характеристики рисков. Причины неопределенности и источники рисков. Классификация морских рисков и их характеристика. Экономическая природа, Объективность проявления, Неопределённость последствий.

*Основные понятия темы:* вероятность возникновения, вариабельность уровня, субъективность оценки, наличие противоборствующих тенденций, неполнота, недостаточность информации.

*Вопросы для самоконтроля:*

1. Назовите виды аварий морских судов.
2. Назовите основные причины аварий морских транспортных судов.
3. Назовите основные причины аварий рыболовных судов.
4. Каковы факторы риска в мореплавании и промышленном рыболовстве?
5. Каковы причинно-следственные связи аварийности на флоте?
6. Что такое опасность и интенсивность опасности?
7. Что такое риск и его классификация?
8. В чем заключается понятие безопасности труда?
9. Какова цель управления риском?

*Практическое занятие*

*Ответьте на вопросы:*

1. Какие дополнительные компоненты, кроме оценки и анализа риска включены в процедуру Формализованной Оценки безопасности (ФОБ) для принятия решений?
2. Какие события характеризуются большей частотой повторения: тяжелые аварии или потенциально опасные ситуации?
3. Что такое «near miss incident»?
4. Можно ли по частоте повторения потенциально опасных ситуаций «почти столкновение» приближенно оценить вероятность аварии категории «столкновение»?

*Литература:*

[1, 2, 3]

### **Тема 3: «Виды и характеристика потерь в предпринимательстве»**

*Лекция*

Виды рисков. Характеристика предпринимательских потерь. Зоны потерь.

*Основные понятия темы:* экономический риск, политический риск, производственный риск, технический риск, коммерческий риск, финансовый риск, инновационный риск, финансовые потери, трудовые потери, материальные потери, зона риска.

*Вопросы для самоконтроля:*

1. Каковы основные виды рисков?
2. Какие виды потерь присущи предпринимательской деятельности?
3. В чем состоят особенности трудовых потерь, как они рассчитываются?
4. Какие существуют зоны предпринимательского риска?
5. Может ли предпринимательская деятельность характеризоваться бесконечно большими потерями?



### *Практическое занятие*

#### *Теоретические задания:*

1. Покажите общие черты и проявления инфляционного (дефляционного) риска.
2. Дайте характеристику риску, связанному с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества (риск ликвидности).
3. Дайте характеристику видам риска, связанным со снижением доходности (процентные, кредитные и др.).
4. Дайте краткую характеристику рискам прямых финансовых потерь (биржевой, селективный, банкротства, кредитный и др.).
5. Охарактеризуйте риски, вызванные опасностью потерь, связанных с изменением курса валют (валютный риск).
6. Дайте характеристику рискам, связанным с уклонением, передачей, распределением риска (страховой риск).
7. Назовите основные виды производственных рисков.
8. Охарактеризуйте основные виды транспортных рисков.
9. Назовите основные виды имущественных рисков.
10. Покажите основные особенности спекулятивных, предпринимательских и коммерческих рисков.

#### *Выполнение практического задания*

*Задание 1.* Смоделируйте рисковую ситуацию в предпринимательской деятельности и выделите в ней наиболее характерные риски.

#### *Литература:*

[1, 2, 3]

### **Тема 4: «Методы анализа и оценки риска»**

#### *Лекция*

Содержание процесса анализа и оценки рисков. Этапы оценки рисков. Алгоритм оценки риска.

Качественный анализ риска. Методы количественного анализа рисков: статистический, аналитический, метод экспертных оценок.

Типичная кривая вероятностей получения определенного уровня прибыли. Типичная кривая распределения вероятностей возникновения определенного уровня потерь прибыли. Показатели риска.

*Основные понятия темы:* качественный анализ риска, количественный анализ риска, Математическое ожидание. Стандартное отклонение и дисперсия как меры риска. Меры риска на основе наблюдаемых показателей. Коэффициент вариации. Коэффициент эластичности.

#### *Вопросы для самоконтроля:*

1. В чём сущность процесса анализа и оценки рисков?
2. Каковы этапы и алгоритм оценки риска?
3. В чём заключается качественный анализ риска?

### *Практическое занятие*

*Вопросы для обсуждения:*

1. Цели проведения анализа риска.
2. Источники информации для оценки риска.
3. Основные этапы оценки риска.
4. Качественный анализ риска.
5. Отличия количественного анализа риска от качественного.
6. Методы количественного анализа рисков.
7. Точки на кривой распределения потерь.

*Выполнение практического задания*

Задача 1. Какой из 2-х проектов является менее рискованным?

Таблица 1 – Исходные данные

Состояние экономики	Вероятность состояния	Проект А	Проект В
Подъем	$P1=0,3$	50	30
Норма	$P2=0,4$	15	15
Спад	$P3=0,3$	-30	5

Задача 2. Какой из 2-х проектов является менее рискованным? (рассчитать среднеквадратичное отклонение и коэффициент вариации).

Таблица 2 – Исходные данные

Год	Доходность проекта А	Доходность проекта В
1996	30	40
1997	20	18
1998	15	10
1999	35	15
2000	40	50

Задача 3. Инвестор имеет 3 варианта рискованного вложения капитала – К1, К2, К3. Финансовые результаты вложения зависят от хозяйственной ситуации – А1, А2, А3.

Таблица 3 – Исходные данные

Вариант вложения	рискового	Хозяйственная ситуация		
		А1	А2	А3
К1		20	50	30
К2		60	15	15
К3		55	30	5

Известно, что условия хозяйственных ситуаций, по оценке экспертов, могут соотноситься как 4:3:2. Выбрать наиболее выгодный проект.

*Литература:*

[1, 2, 3]

## **Тема 5: «Анализ рисков инвестиционных проектов»**

*Лекция*

Понятие и основные параметры инвестиционного проекта. Понятие устойчивости и риска инвестиционного проекта. Анализ риска инвестиционного проекта на основе построения «дерева решений». Анализ риска инвестиционного проекта, на основе выделения сценариев будущего развития. Метод поправки на риск коэффициента дисконтирования. Использование метода достоверных эквивалентов.

Анализ чувствительности как метод оценки устойчивости. Этапы анализа чувствительности. Факторы чувствительности. Сценарии оценки чувствительности. Графическая интерпретация анализа чувствительности. Анализ безубыточности проекта.

*Основные понятия темы:* инвестиционный проект, устойчивость инвестиционного проекта, сценарии развития инвестиционного проекта, метод поправки на риск коэффициента дисконтирования, использование метода достоверных эквивалентов, анализ чувствительности, анализ безубыточности.

*Вопросы для самоконтроля:*

1. Что представляет собой инвестиционный проект?
2. В чём сущность понятий устойчивости и риска инвестиционного проекта?
3. Как проводится анализ риска инвестиционного проекта на основе построения «дерева решений»?
4. Как проводится анализ риска инвестиционного проекта на основе выделения сценариев будущего развития?
5. В чём сущность метода поправки на риск коэффициента дисконтирования?
6. В чём сущность метода достоверных эквивалентов?
7. Как проводится анализ чувствительности как метода оценки устойчивости?
8. Как проводится анализ безубыточности проекта?

#### *Практическое занятие*

*Вопросы для обсуждения:*

1. Инвестиционный проект как объект оценки риска.
2. Концепция устойчивости инвестиционного проекта.
3. Устойчивость инвестиционного проекта и риск его реализации.
4. Факторы, влияющие на изменение чистой настоящей стоимости.
5. Метод анализа чувствительности долгосрочного инвестиционного проекта.
6. Особенности практического использования анализа чувствительности.

#### *Выполнение практического задания*

Задача 1. Фирма рассматривает 2 альтернативных инвестиционных проекта «А» и «В», срок реализации которых 5 лет. Проекты «А» и «В» имеют одинаковые ежегодные поступления, «цена» капитала – 15%. Определите, какой из проектов является менее рискованным.

Таблица 4 – Исходные данные

Показатели	Проект «А»		Проект «В»	
	Значения показателей	Экспертная оценка вероятностей	Значения показателей	Экспертная оценка вероятностей
Инвестиции, млн.руб.	90		110	

Экспертная оценка среднегодового поступления средств, млн.руб.				
Пессимистическая	25		30	
Наиболее реальная	30		35	
Оптимистическая	35		40	
Оценка NPV				
Пессимистическая		0,3		0,2
Наиболее реальная		0,5		0,6
Оптимистическая		0,2		0,2
Размах вариации				

Задача 2. Рассчитайте эластичность чистой настоящей стоимости инвестиционного проекта по ставке процента при следующих условиях: первоначальные инвестиции 20000 тыс.руб., срок реализации проекта – 2 года, денежные потоки – по 11 тыс.руб. в год, ставка процента равна 6%.

*Литература:*  
[1, 2, 3]

## **Тема 6: «Анализ и управление рисками финансовых инвестиций»**

### *Лекция*

Основные подходы к управлению риском портфеля ценных бумаг: теория Марковица, модель ценообразования на финансовые активы, арбитражная теория ценообразования.

Предпосылки классической теории выбора портфеля ценных бумаг. Ожидаемая доходность и риск отдельных акций. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Структура портфеля рискованных ценных бумаг. Соотношение ожидаемой доходности и риска портфеля рискованных ценных бумаг. Определение структуры с минимальным риском для портфеля из нескольких видов ценных бумаг.

Подходы к обоснованию теории ценообразования на финансовые активы. Уравнение линии рынка капитала. Учет рыночного риска в модели ценообразования на финансовые активы. Коэффициент бэта. Уравнение линии рынка ценных бумаг.

Сущность арбитражной теории ценообразования. Особенности формирования арбитражного портфеля.

*Основные понятия темы:* портфель ценных бумаг, ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг, риск портфеля ценных бумаг, уравнение линии рынка капитала, коэффициент бэта.

### *Вопросы для самоконтроля*

1. Каковы основные цели, объекты инвестирования в ценные бумаги?
2. Каковы основные подходы и методы к учету риска при формировании и выборе вариантов вложения средств в портфельные инвестиции?
3. Какие существуют модели оптимизации портфеля ценных бумаг?
4. Каково содержание факторов, влияющих на цену и доходность ценных бумаг?

## *Практическое занятие*

### *Теоретические задания:*

1. Поясните основные предпосылки классической теории выбора портфеля и особенности задачи инвестора при формировании портфеля рискованных ценных бумаг.
2. Поясните основные факторы, от которых зависит ожидаемая доходность и риск портфеля ценных бумаг.
3. Как влияет ковариация или коэффициент корреляции доходности акций на риск портфеля?
4. Докажите, что существуют структуры портфеля, имеющие риск меньше, чем риск бумаги с наименьшим риском.
5. В чем различия диверсифицируемого и недиверсифицируемого риска? Какие факторы их определяют?
6. Чем определяется возможность снижения риска в процессе диверсификации в условиях классической теории выбора портфеля?
7. В чем различия двух подходов к обоснованию основных выводов модели ценообразования на финансовые активы?
8. Сформулируйте основные положения модели ценообразования на финансовые активы, относящиеся к оптимальной структуре рискованной части портфеля каждого инвестора.
9. Поясните экономический смысл коэффициента бэта.
10. Поясните экономический смысл исходных предпосылок теории арбитражного ценообразования.
11. Что понимается под арбитражем на финансовых рынках?
12. Какие группы факторов учитываются при формировании многофакторных моделей фондового рынка и отдельных рискованных активов?
13. В чем суть арбитражных стратегий управления портфелем?

### *Выполнение практического задания*

Задача 1. Определите рыночную цену риска и постройте график уравнения линии рынка капитала при условии, что доходность рыночного портфеля равна 25 %, его риск составляет 20 %, безрисковая ставка процента равна 10 %.

Задача 2. Постройте график уравнения линии рынка ценных бумаг и покажите точки, соответствующие двум акциям, имеющим коэффициенты бэта, равные 1,3 и 0,8 соответственно, при условии, что доходность рыночного составляет 18 %, безрисковая ставка процента равна 10%.

### *Литература:*

[1, 2, 3]

## **Тема 7: «Анализ и управление банковскими рисками»**

### *Лекция*

Виды финансовых потерь банка. Управление банковскими рисками и обязанности ключевых участников. Анализ достаточности капитала. Анализ кредитных рисков. Анализ рисков ликвидности. Анализ процентных рисков. Анализ рыночных рисков. Управление валютным риском.

*Основные понятия темы:* банковские риски, достаточность капитала, кредитные риски, риски ликвидности, процентные риски, рыночные риски, валютные риски.

### *Вопросы для самоконтроля*

1. В чём сущность и особенности проявления банковских рисков?
2. Каковы критерии классификации рисков в банковской сфере?
3. Каковы внутренние и внешние факторы появления банковских рисков?
4. Каковы причины банковских кризисов?
5. Каковы особенности управления рисками в банковской сфере?
6. Каковы пути, методы и средства снижения кредитных рисков?
7. Какова методика определения кредитоспособности клиентов банка и снижения риска невозврата кредита?

#### *Практическое занятие*

##### *Теоретические задания:*

1. Дайте характеристику финансовых потерь банка.
2. Что такое банковские риски?
3. Какие существуют виды банковских рисков?
4. Какие риски называются кредитными?
5. Какие существуют методы оценки банковских рисков?
6. Как оценивается деловой риск при кредитовании клиента банка?
7. Как влияет репутация клиента при оценке кредитного риска?
8. Что такое форфейтинг?
9. Какова характеристика факторинга?
10. Какие риски называются операционными?
11. Какие существуют способы предупреждения и минимизации банковских рисков?
12. Что такое фьючерсные операции?
13. Как происходит хранение ценностей клиента банка?
14. Какие существуют методы управления валютными рисками?

##### *Выполнение практического задания*

*Задание 1.* Составление программы управления кредитным риском банка.

##### *Литература:*

[1, 2, 3]

### **Тема 8: «Организация системы управления рисками»**

#### *Лекция*

Развитие концепции управления риском. Понятие риск-менеджмента. Цели и задачи системы управления риском. Субъект и объект риск-менеджмента. Функции субъекта и объекта риск-менеджмента. Стратегия, тактика и приемы риск-менеджмента. Информационное обеспечение системы управления риском. Этапы управления риском.

Методы трансформации рисков. Методы финансирования рисков. Хеджирование финансовых рисков с помощью фьючерсов и опционов. Страхование предпринимательских рисков.

*Основные понятия темы:* риск-менеджмент, трансформация рисков, финансирование рисков, хеджирование финансовых рисков, страхование предпринимательских рисков, диверсификация.

##### *Вопросы для самоконтроля*

1. Что такое система управления риском?

2. Как развивалась программа управления риском?
3. В чем проявляется системный характер риск-менеджмента?
4. Каковы основные принципы управления риском?
5. Как управление риском связано с общим менеджментом фирмы?
6. Что такое аутсорсинг управления риском?
7. Какие источники используются для финансирования рисков?
8. Что означает хеджирование?

### *Практическое занятие*

#### *Теоретические задания:*

1. Перечислите и охарактеризуйте цели системы управления риском.
2. Перечислите и дайте основную характеристику задач системы управления риском.
3. Перечислите и дайте основную характеристику внутренним ограничениям системы управления риском.
4. В чем состоит специфика управления портфелем рисков?
5. Охарактеризуйте управление риском как динамический процесс.
6. Какие этапы управления риском можно выделить? Как они связаны друг с другом?
7. На чем основан метод трансформации рисков?
8. В чем заключается суть методов финансирования рисков. В каком случае они используются?
9. Какие финансовые инструменты используются для хеджирования?
10. В чем состоит отличие хеджирования с помощью опционов и фьючерсов?
11. Какие риски являются страхуемыми?
12. В каком случае целесообразно страховать риски?

#### *Выполнение практического задания*

*Задание 1.* Моделирование рискованной ситуации в предпринимательской деятельности и составление программы управления предпринимательскими рисками.

#### *Литература:*

[1, 2, 3]

## **5 Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы студентов**

В целом внеаудиторная самостоятельная работа студента при изучении курса включает в себя следующие виды работ:

- проработка (изучение) материалов лекций;
- чтение и проработка рекомендованной основной и дополнительной литературы;
- подготовка к практическим (семинарским) занятиям;
- подготовка к письменным работам;
- поиск и проработка материалов из Интернет-ресурсов, периодической печати;
- выполнение домашних заданий, в форме фиксированных сообщений (эссе);
- подготовка к текущему и итоговому (промежуточная аттестация) контролю знаний по дисциплине.

Основная доля самостоятельной работы студентов приходится на подготовку к практическим (семинарским) занятиям, тематика которых полностью охватывает содержание курса. Самостоятельная работа по подготовке к семинарским занятиям

предполагает умение работать с первичной информацией.

## **6 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации студентов по дисциплине**

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Управление рисками» представлен в приложении к рабочей программе дисциплины и включает в себя:

- компетенцию с указанием этапов её формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание показателей и критериев оценивания компетенции на различных этапах её формирования, описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенции;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенции.

### *Вопросы для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (дифференцированный зачет)*

1. Сущность и причины предпринимательского риска.
2. Функции предпринимательского риска.
3. Признаки риска.
4. Структура риска.
5. Факторы риска.
6. Характеристика потерь.
7. Виды аварий морских судов.
8. Факторы риска в мореплавании и промышленном рыболовстве.
9. Причины аварий рыболовных судов.
10. Классификация предпринимательских рисков.
11. Коммерческий риск.
12. Производственный риск.
13. Отраслевой риск.
14. Инновационный риск.
15. Финансовый риск.
16. Инвестиционный риск.
17. Политический риск.
18. Зоны риска.
19. Кривая распределения вероятности потерь.
20. Способы расчета риска: статистический, экспертный, расчетно-аналитический.
21. Количественный анализ риска
22. Качественный анализ риска
23. Содержание процесса анализа и оценки рисков
24. Основные показатели измерения риска.
25. Понятие устойчивости и риска инвестиционных проектов.
26. Аналитический подход к анализу чувствительности долгосрочных проектов материальных инвестиций.



27. Сущность классической теории выбора портфеля ценных бумаг. Структура портфеля рискованных ценных бумаг. Доходность и риск портфеля из двух акций.
28. Теоретические основы модели ценообразования на финансовые активы.
29. Виды финансовых потерь банка.
30. Управление банковскими рисками.
31. Управление кредитным риском банка
32. Организация риск-менеджмента.
33. Этапы управления риском.
34. Методы управления риском.
35. Диверсификация риска.
36. Страхование риска.
37. Хеджирование риска изменения цен с помощью опционов.

## **7 Рекомендуемая литература**

### **7.1 Основная литература**

1. Воронцовский, А.В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А.В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт] // [Электронные ресурсы]. — Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/511534>.

2. Страхование и управление рисками: учебник для вузов / Г.В. Чернова [и др.]; под редакцией Г.В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 767 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15794-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт] // [Электронные ресурсы]. — Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/509745>.

### **7.2 Дополнительная литература**

3. Вяткин, В.Н. Риск-менеджмент: учебник / В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Ф.В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт] // [Электронные ресурсы]. — Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/511018>.

## **8 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

Библиотека Либертариума - <http://www.libertarium.ru/library/>

## **9 Методические указания по освоению дисциплины**

Методика преподавания данной дисциплины предполагает чтение лекций, проведение практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций по отдельным (наиболее сложным) специфическим проблемам дисциплины. Предусмотрена самостоятельная работа студентов, а также прохождение промежуточной аттестации (дифференцированного зачёта).

*Лекции* посвящаются рассмотрению наиболее важных концептуальных вопросов: основным понятиям; обсуждению вопросов, трактовка которых в литературе еще не устоялась либо является противоречивой. В ходе лекций студентам следует подготовить конспекты лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные

положения, выводы, формулировки, обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины; проверять термины, понятия с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь; обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

*Целью проведения практических (семинарских) занятий* является закрепление знаний студентов, полученных ими в ходе изучения дисциплины на лекциях и самостоятельно. Практические занятия проводятся, в том числе, в форме семинаров; на них обсуждаются вопросы по теме, проводятся письменные работы, проводится тестирование, обсуждаются эссе, проводятся опросы, предусмотрена работа с контурными картами, разрабатываются туристические маршруты.

Для подготовки к занятиям семинарского типа студенты выполняют проработку рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины; конспектирование источников; работу с конспектом лекций; подготовку ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы.

При изучении дисциплины используются интерактивные методы обучения, такие как:

1. Лекция:

– проблемная лекция, предполагающая изложение материала через проблемность вопросов, задач или ситуаций. При этом процесс познания происходит в научном поиске, диалоге и сотрудничестве с преподавателем в процессе анализа и сравнения точек зрения;

2. Семинар:

– тематический семинар - этот вид семинара готовится и проводится с целью акцентирования внимания студентов на какой-либо актуальной теме или на наиболее важных и существенных ее аспектах. Перед началом семинара студентам дается задание – выделить существенные стороны темы. Тематический семинар углубляет знания студентов, ориентирует их на активный поиск путей и способов решения затрагиваемой проблемы.

В ходе проведения семинаров используются следующие формы работы со студентами: подготовка фиксированного сообщения, выполнение заданий для анализа ситуации.

*Фиксированное сообщение (эссе)* – мини-доклад на определенную тему, представляющее собой краткое освещение выбранной проблемы. В отличие от реферата, он не оформляется в виде письменной работы. При написании эссе по заданной теме следует составить план, подобрать основные источники. Основные источники информации: электронные, письменные (на бумажных носителях), устные. Методы сбора информации зависят от того, каким источником информации пользуется исследователь. Работа с электронными источниками предполагает знание в первую очередь методов использования данных Интернета, умение профессионально использовать возможности информационных технологий для сбора информации и пр. Важно отметить, что работа с электронными источниками информации значительно сокращает время на поиск и обработку информационных данных.

Работа с письменными источниками включает:

1) документальное изучение и описание фактов, событий, деталей из первичных источников (нормативные документы, статистические данные, информационные справки, отчеты, статьи и монографии, журналы и пр.);

2) раскрытие существа фактов, идей во взаимосвязи, взаимодействии и выявление

законов их развития;

3) анализ, обобщение фактического материала и формулирование выводов (контент-анализ).

Работа с устными источниками (наблюдение, социологический опрос, изучение общественного мнения, экспертные оценки и пр.) предъявляет особые требования к специальной подготовке исследователя по использованию методов получения устной информации.

Следует подчеркнуть, что так называемая вторичная информация (нормативные документы, статистические данные, информационные справки, отчеты, статьи и монографии) требует к себе индивидуального подхода при оценке их важности, надежности и достоверности. При подготовке доклада главным является обработка материалов: раскрытие, объяснение качественных и количественных проявлений фактов, сущности вещей, явлений и событий.

Этому способствует всесторонний анализ материалов, сравнительное их изучение по форме и по содержанию, вдумчивое обобщение и определение закономерности явлений. Раскрытию существа фактов и явлений помогают различные приемы анализа и обработки фактических материалов. В одних случаях необходимо применение аналогий, в других – сравнение, в-третьих – рассмотрение под новым углом зрения, с новых позиций и пр.

Прием аналогий позволяет определить сходство явлений и событий в каких-либо признаках или отношениях. Обобщение фактического материала – это не просто перечисление и систематизация различных фактов, а один из важных и эффективных приемов научного анализа, восхождение от конкретного к абстрактному и снова к конкретному на более высоком теоретическом уровне. В процессе анализа очень важно подытожить накопленные фактические данные, тщательно и всесторонне пересмотреть их в целом, дать строгую и критичную оценку результатов.

Обобщение и анализ должны заканчиваться выводами.

## **10 Курсовой проект (работа)**

Выполнение курсового проекта (работы) не предусмотрено учебным планом.

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

### ***11.1 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса***

- электронные образовательные ресурсы, представленные в п. 8 рабочей программы;
- использование слайд-презентаций;
- изучение нормативных документов на официальном сайте федерального органа исполнительной власти, проработка документов;
- интерактивное общение со студентами и консультирование посредством электронной почты.

### ***11.2 Перечень программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса***

При освоении дисциплины используется лицензионное программное обеспечение:

- текстовый редактор Microsoft Word;
- пакет Microsoft Office

- электронные таблицы Microsoft Excel;
- презентационный редактор Microsoft Power Point.

### ***11.3 Перечень информационно-справочных систем***

- справочно-правовая система Консультант-плюс <http://www.consultant.ru/online>
- справочно-правовая система Гарант <http://www.garant.ru/online>

### **12 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

- для проведения занятий лекционного типа, практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы - учебная аудитория № 422-423 (ул. Ключевская д.54, корпус 7) с комплектом учебной мебели на 52 посадочных места;
- для самостоятельной работы студентов – аудитория № 305 (ул. Ключевская д.54, корпус 7), оборудованная 5 рабочими станциями с доступом к сети «Интернет» и в электронную информационно-образовательную среду организации, и комплектом учебной мебели на 32 посадочных места;
- технические средства обучения для представления учебной информации большой аудитории: аудиторная доска, мультимедийное оборудование (ноутбук, проектор).