


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

Факультет экономики и управления

Кафедра «Экономика»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета экономики  
и управления

 /М.Ю. Еремина/  
«18» марта 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«Оценка и анализ риска»**

направление подготовки 38.03.01 «Экономика»  
(уровень бакалавриата)

направленность (профиль): Экономика предприятий и организаций

г. Петропавловск-Камчатский,  
2020

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 «Экономика»

Составитель рабочей программы  
доцент кафедры «Экономика», к.э.н.



И.В. Левская

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Экономика»  
26.02.2020, протокол № 7.

Заведующая кафедрой «Экономика»  
26.02.2020 г.



Л.Н. Сушко

## 1. Цели и задачи изучения дисциплины

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 предпринимательскими рисками предприятия.

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 «Оценка и анализ риска» является ознакомление студентов с факторами риска в экономике. Получение представления об экономических и юридических аспектах и методах анализа риска, технологиями управления рисками, об организационно-правовых формах предпринимательской деятельности и предпринимательских рисках, изучение бизнес лексики и терминологии.

**Задачи** дисциплины:

- научить классифицировать риски по видам, понимать особенности рисков;
- изучить методы анализа риска и неопределенности, принципы и подходы к оценке рисков;
- научиться управлять рисками с целью их предупреждения, нейтрализации, сокращения в кризисной ситуации и в итоге повышения эффективности предпринимательской деятельности.

## 2. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование профессиональных компетенций.

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

Таблица 1 - Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины

| Код компетенции | Планируемые результаты освоения образовательной программы                                                                                                                                        | Планируемый результат обучения по дисциплине                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Код показателя освоения                |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| ПК-2            | способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов | <b>Знать:</b><br>– типовые методики и действующую нормативно-правовую базу, используемую для расчета показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов<br><b>Уметь:</b><br>- на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов | <b>З(ПК-2)1</b><br><br><b>У(ПК-2)1</b> |

|       |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                       |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|       |                                                                                                                                                                                                    | <b>Владеть:</b><br>– навыками расчета показателей, используемых для расчета показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов                                                                                                                                                                                                                 | <b>В(ПК-2)1</b>                                       |
| ПК -4 | способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты | <b>Знать:</b><br>– виды стандартных теоретических и эконометрических моделей в системе анализа и оценки риска;<br><b>Уметь:</b><br>– строить стандартные теоретические и эконометрические модели, используемые в процессе анализа и оценки риска;<br><b>Владеть:</b><br>– навыками построения эконометрических моделей для проведения анализа и оценки риска. | <b>З(ПК-4)1</b><br><b>У(ПК-4)1</b><br><b>В(ПК-4)1</b> |

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Оценка и анализ риска» является дисциплиной по выбору вариативной части образовательной программы. Базируется на изучении дисциплины «Статистика», «Страхование», «Социология и политология», «Трудовое право», «Бюджетная система РФ», «Гражданское право». Непосредственно связана с изучением дисциплины «Аудит», прохождением практики по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, технологической практики,.

Знания, умения и навыки, полученные обучающимися в ходе изучения дисциплины «Оценка и анализ риска» необходимы для изучения дисциплин «Организация предпринимательской деятельности», «Экономика недвижимости», «Экономическая безопасность», «Оценка стоимости предприятия», «Валютный рынок», прохождения преддипломной практики, а также для подготовки к сдаче государственного экзамена и выпускной квалификационной работы.

### 4. Содержание дисциплины

#### 4.1 Тематический план дисциплины

Таблица 2 - Распределение учебных часов по темам дисциплины «Оценка и анализ риска» для очной формы 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                                      |
| Сущность и классификация предпринимательских рисков | 13          | 6                  | 2                                          | 4                               |                     | 7                      | Опрос, ППЗ              |                                        |
| Виды и характеристика потерь в предпринимательстве  | 13          | 6                  | 2                                          | 4                               |                     | 7                      | Опрос, ППЗ, тест        |                                        |
| Методы анализа и оценки риска                       | 19          | 12                 | 4                                          | 8                               |                     | 7                      | Опрос, ПЗ тест          |                                        |

|                                                   |            |           |           |           |  |           |                      |  |
|---------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|--|-----------|----------------------|--|
| Анализ рисков инвестиционных проектов             | 19         | 12        | 4         | 8         |  | 7         | Опрос, ПЗ, тест      |  |
| Анализ и управление рисками финансовых инвестиций | 13         | 6         | 2         | 4         |  | 7         | Опрос, ПЗ, тест      |  |
| Анализ и управление банковскими рисками           | 12         | 6         | 2         | 4         |  | 6         | Опрос, ППЗ, тест     |  |
| Организация системы управления рисками            | 12         | 6         | 2         | 4         |  | 6         | Опрос, ППЗ, ПЗ, тест |  |
| <i>Зачет дифференцированный</i>                   |            |           |           |           |  |           |                      |  |
| <i>Всего</i>                                      | <b>108</b> | <b>54</b> | <b>18</b> | <b>36</b> |  | <b>54</b> |                      |  |

\*ПЗ – практическое задание, ППЗ – проблемно-поисковое задание

Таблица 3 - Распределение учебных часов по дисциплине «Оценка и анализ риска» для заочной формы 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                                      |
| Сущность и классификация предпринимательских рисков | 28          | 2                  | 1                                          | 1                               |                     | 13                     | Опрос, ПЗ               |                                        |
| Виды и характеристика потерь в предпринимательстве  |             |                    |                                            |                                 |                     | 13                     | Опрос, ПЗ, тест         |                                        |
| Методы анализа и оценки риска                       | 16          | 3                  | 1                                          | 2                               |                     | 13                     | Опрос, ПЗ, тест         |                                        |
| Анализ рисков инвестиционных проектов               | 29          | 3                  | 1                                          | 2                               |                     | 13                     | Опрос, тест             |                                        |
| Анализ и управление рисками финансовых инвестиций   |             |                    |                                            |                                 |                     | 13                     | Опрос, ПЗ, тест         |                                        |
| Анализ и управление банковскими рисками             | 31          | 4                  | 1                                          | 3                               |                     | 13                     | Опрос, ПЗ, тест         |                                        |
| Организация системы управления рисками              |             |                    |                                            |                                 |                     | 14                     | Опрос, ПЗ, тест         |                                        |
| <i>Зачет с оценкой</i>                              | <b>4</b>    |                    |                                            |                                 |                     |                        |                         | <b>4</b>                               |
| <i>Всего</i>                                        | <b>108</b>  | <b>12</b>          | <b>4</b>                                   | <b>8</b>                        |                     | <b>92</b>              |                         | <b>4</b>                               |

#### 4.2. Содержание дисциплины

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

###### Рассматриваемые вопросы

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.

Рекомендуемая литература: [1, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения:*

1. В чем заключаются предмет, особенности курса «Оценка и анализ риска»?
2. Охарактеризуйте объект и субъект риск-менеджмента.
3. В чем заключается актуальность курса «Оценка и анализ риска» для экономики современной России?
4. Как различаются понятия «риск» и «неопределенность»? в чем специфика информационного и оценочного подхода к такому разделению?
5. В чем состоит объективное понимание риска?
6. В чем состоит субъективное понимание риска?
7. Перечислите основные причины популярности субъективного понимания риска. Почему объективное понимание риска может быть более адекватным?
8. Назовите структурные характеристики риска и поясните их смысл.
9. Дайте определение экономического риска. Приведите примеры экономических рисков.
10. Связано ли понятие экономических рисков исключительно с теми рисками, возникновение которых приводит к экономическому ущербу?
11. Почему необходимо проводить классификацию рисков по нескольким критериям?

*Вопросы для самоконтроля*

1. Что такое риск?
2. Дайте определение основным терминам риск-менеджмента (риск, неопределенность, случайность, вероятность и т.д.).
3. Назовите виды технологии в рискологии.
4. Перечислите причины возникновения неопределенности как источника риска.
5. Назовите и кратко охарактеризуйте аксиомы в философии рискологии.
6. Дайте характеристику субъектам рискологии.
7. Назовите виды фирм, которые зависят от жизненного цикла предприятия, товара и персонала.

*Практические задания*

1. Постройте схему, отражающую классификацию предпринимательских рисков.

### **Тема 2. Виды и характеристика потерь в предпринимательстве**

*Рассматриваемые вопросы*

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.

Рекомендуемая литература: [1, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения:*

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 рисков, связанных 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.

#### *Вопросы для самоконтроля*

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

#### *Практические задания*

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

#### *Тестирование*

### **Тема 3. Методы анализа и оценки риска**

#### *Рассматриваемые вопросы*

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.

Рекомендуемая литература: [1, 3]

#### **Практическое занятие**

##### *Вопросы для обсуждения:*

1. В каких целях проводится анализ риска?
2. Какие источники информации используются для оценки риска?
3. Назовите основные этапы оценки риска.

4. В чем заключается качественный анализ риска?
5. Чем количественный анализ риска отличается от качественного?
6. Охарактеризуйте методы количественного анализа рисков.
7. Какие токи отмечают на кривой распределения потерь и каким зонам риска они соответствуют?

*Практические задания*

Расчет показателей: математическое ожидание, дисперсия, среднее квадратичное отклонение, коэффициент вариации.

*Тестирование*

**Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов**

*Рассматриваемые вопросы*

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.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

**Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Инвестиционный проект как объект оценки риска.
2. В чем состоит концепция устойчивости инвестиционного проекта?
3. Как связана устойчивость инвестиционного проекта с риском его реализации?
4. Какие факторы влияют на изменение чистой настоящей стоимости?
5. В чем состоит метод анализа чувствительности долгосрочного инвестиционного проекта?
6. Каковы особенности практического использования анализа чувствительности?

*Практические задания*

Оцените ожидаемое значение чистой настоящей стоимости и риск в форме дисперсии и стандартного отклонения, а также коэффициент вариации для инвестиционного проекта.

Оцените эффективность проектов с учетом риска.

Рассчитайте эластичность чистой настоящей стоимости инвестиционного проекта по ставке процента.

*Тестирование*

**Тема 5. Анализ и управление рисками финансовых инвестиций**

*Рассматриваемые вопросы*

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.

Рекомендуемая литература: [1, 2, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения:*

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?

*Вопросы для самоконтроля*

1. Назовите основные цели, объекты инвестирования в ценные бумаги.
2. Охарактеризуйте 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. Раскройте содержание факторов, влияющих на цену и доходность ценных бумаг.

*Практические задания*

Определите рыночную цену риска и постройте график уравнения линии рынка капитала.

Постройте график уравнения линии рынка ценных бумаг.

*Тестирование*

## **Тема 6. Анализ и управление банковскими рисками**

*Рассматриваемые вопросы*

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.

Рекомендуемая литература: [1, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения:*

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?

*Вопросы для самоконтроля*

1. Раскройте сущность и особенности проявления банковских рисков.
2. Каковы критерии классификации рисков в банковской сфере?
3. Дайте характеристику внутренним и внешним факторам появления банковских рисков.
4. Приведите примеры банковских кризисов и причин, их вызвавших.
5. Каковы особенности управления рисками в банковской сфере?
6. Охарактеризуйте основные пути, методы и средства снижения кредитных рисков.
7. Какова методика определения кредитоспособности клиентов банка и снижения риска невозврата кредита?

*Практические задания*

Составьте программу управления кредитным риском банка

*Тестирование*

## **Тема 7. Организация системы управления рисками**

*Рассматриваемые вопросы*

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.

Рекомендуемая литература: [1, 3]

### **Практическое занятие**

*Вопросы для обсуждения:*

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?

*Вопросы для самоконтроля*

1. Что такое система управления риском?
2. Как развивалась программа управления риском?
3. Поясните, 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?

*Практические задания*

Смоделируйте рисковую ситуацию в предпринимательской деятельности и составьте программу управления предпринимательскими рисками.

Необходимо проанализировать ситуацию и найти оптимальное решение .

*Тестирование*

### **5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся**

Основными формами самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины являются: проработка вопросов, выносимых на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, конспектирование материалов, подготовка к практическим занятиям, тестированию, подготовке к промежуточной аттестации.

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

- проработка (изучение) материалов лекций;
- чтение и проработка рекомендованной учебно-методической литературы;
- подготовка к семинарским и практическим занятиям;
- поиск и проработка материалов из Интернет-ресурсов, периодической печати;
- выполнение домашних заданий;
- подготовка презентаций для иллюстрации докладов;
- конспектирование первоисточников и учебной литературы;
- подготовка к текущему и итоговому контролю знаний по дисциплине.

Основная доля самостоятельной работы обучающихся приходится на подготовку к семинарским и практическим занятиям, тематика которых полностью охватывает содержание курса. Самостоятельная работа по подготовке к семинарским занятиям предполагает умение работать с первичной информацией.

Задания для самостоятельной работы бакалавры получают у преподавателя, ведущего дисциплину.

Темы рефератов выдаются на 1 неделе обучения, готовые рефераты сдаются преподавателю на 2-15 неделе обучения, доклады по рефератам проходят на семинарских занятиях.

Задания по самостоятельному изучению теоретического материала выдаются за неделю до семинарского занятия. Проверка самостоятельной работы осуществляется в форме устного опроса.

Задачи для решения дома выдаются после прохождения соответствующей темы. Задачи оформляются на отдельном листе компьютерным набором или вручную и сдаются на проверку преподавателю. Проверка письменного решения задач осуществляется преподавателем с выставлением оценок.

Тесты выдаются после прохождения соответствующей темы и решаются дома. Проверка осуществляется на практическом занятии по соответствующей теме.

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

### **Перечень вопросов к зачету с оценкой (дифференцированному):**

1. Сущность и причины предпринимательского риска.
2. Функции предпринимательского риска.
3. Признаки риска
4. Структура риска
5. Факторы риска
6. Характеристика потерь
7. Классификация предпринимательских рисков.
8. Коммерческий риск.
9. Производственный риск.
10. Отраслевой риск.
11. Инновационный риск.
12. Финансовый риск.
13. Инвестиционный риск.
14. Политический риск.
15. Зоны риска.
16. Кривая распределения вероятности потерь.
17. Способы расчета риска: статистический, экспертный, расчетно-аналитический.
18. Количественный анализ риска
19. Качественный анализ риска
20. Содержание процесса анализа и оценки рисков
21. Основные показатели измерения риска.
22. Понятие устойчивости и риска инвестиционных проектов.

23. Аналитический подход к анализу чувствительности долгосрочных проектов материальных инвестиций.
24. Анализ безубыточности долгосрочных проектов материальных инвестиций.
25. Оценка риска реализации долгосрочного инвестиционного проекта на основе дерева решений.
26. Выделение сценариев будущего развития при оценке риска инвестиционного проекта.
27. Использование ставки расчетного процента с учетом премии за риск.
28. Учет риска с помощью метода гарантированных эквивалентов.
29. Сущность классической теории выбора портфеля ценных бумаг. Структура портфеля рисков ценных бумаг. Доходность и риск портфеля из двух акций.
30. Теоретическая основы модели ценообразования на финансовые активы.
31. Особенность арбитражной теории ценообразования. Особенности формирования арбитражных портфелей.
32. Виды финансовых потерь банка.
33. Управление банковскими рисками.
34. Управление кредитным риском банка
35. Организация риск-менеджмента.
36. Этапы управления риском.
37. Методы управления риском.
38. Диверсификация риска.
39. Страхование риска.
40. Хеджирование риска изменения цен с помощью опционов.

## **7. Рекомендуемая литература**

### *7.1. Основная литература*

1. Воронцовский А.В. Управление рисками. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – 2018. [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/upravlenie-riskami-433253>

### *7.2. Дополнительная литература*

2. Москвин В.А. Управление рисками при реализации инвестиционных проектов: рекомендации для предприятий и коммерческих банков:/ Москвин В.А.- М.: Финансы и статистика, 2004.-352 с. (15)
3. Хоминич И.П. - Отв. ред., Пещанская И.В. - Отв. ред. Управление финансовыми рисками. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – 2018. [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-433674>

### *7.3. Методические указания по дисциплине*

1. Н. Г. Мищенко. Оценка и анализ риска. Методические указания к изучению дисциплины для студентов экономических специальностей и направлений подготовки очной и заочной форм обучения. - Петропавловск-Камчатский: КамчатГТУ, 2013. – 28 с.

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

### **Интернет ресурсы**

1. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ [Электронный ресурс]: - Режим доступа: [https:// www.gks.ru](https://www.gks.ru)
2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт справочной правовой системы КонсультантПлюс. 1997-2019. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
3. Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/>
4. Электронно-библиотечная система «eLibrary»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.elibrary.ru>

5. Электронно-библиотечная система «Буквоед»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://91.189.237.198:8778/poisk2.aspx>
6. Электронная библиотека диссертаций РГБ: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.diss.rsl.ru>

## 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

### 9.1 Методика преподавания дисциплины

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

В ходе лекций обучающимся следует подготовить конспекты лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить 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. Уделить внимание понятиям, которые обозначены обязательными для каждой темы дисциплины.

На учебных занятиях практического и семинарского типа обучающиеся 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, работу с текстами официальных публикаций; решение практических заданий.

В процессе групповых и индивидуальных консультаций обучающиеся имеют возможность получить квалифицированную консультацию по организации самостоятельного управления собственной деятельностью на основе анализа имеющегося у обучающегося опыта обучения, используемых учебных стратегий, через обсуждение сильных сторон и ограничений стиля учения, а также поиск ресурсов, предоставляемых вузом для достижения намеченных результатов; для определения темы и проблемы исследования, выполнения мини-проектов по дисциплине, обсуждения научных текстов и текстов обучающихся, решения учебных задач, для подготовки к интерактивным занятиям семинарского типа, для подготовки к контрольным точкам, в том числе итоговой; детально прорабатывать возникающие проблемные ситуации, осуществлять поиск вариантов их решения, определять преимущества и ограничения используемых средств для решения поставленных учебных задач, обнаруживать необходимость изменения способов организации своей работы и др.

Итоговая оценка по дисциплине определяется по результатам сдачи дифференцированного зачета.

**Оценка «отлично»** выставляется, если обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы преподавателя; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, формулировать и аргументировать выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.

**Оценка «хорошо»** выставляется, если обучающийся показывает полное знание программного материала, основной и дополнительной литературы; дает полные ответы на теоретические вопросы, допуская некоторые неточности; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных

программой.

**Оценка «удовлетворительно»** выставляется, если обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; при ответе на вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне.

**Оценка «неудовлетворительно»** выставляется, если обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по разделу; не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые преподавателем вопросы или затрудняется с ответом; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

## ***9.2 Контактная работа по видам учебных занятий***

При изучении дисциплины используются интерактивные методы обучения:

*Лекция:*

- проблемная лекция, предполагающая изложение материала через проблематику вопросов, задач или ситуаций. При этом процесс познания происходит в научном поиске, диалоге и сотрудничестве с преподавателем в процессе анализа и сравнения точек зрения;
- лекция-дискуссия, проводимая по проблемам более сложного, гипотетического характера, имеющим неоднозначное толкование или решение;
- лекция-диалог, содержание которой подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции.

*Семинар:*

– тематический семинар - этот вид семинара готовится и проводится с целью акцентирования внимания обучающихся на какой-либо актуальной теме или на наиболее важных и существенных ее аспектах. Перед началом семинара обучающимся дается задание – выделить существенные стороны темы, или же преподаватель может это сделать сам в том случае, когда обучающиеся затрудняются проследить их связь с практикой. Тематический семинар углубляет знания студентов, ориентирует их на активный поиск путей и способов решения затрагиваемой проблемы;

– проблемный семинар - перед изучением раздела курса преподаватель предлагает обсудить проблемы, связанные с содержанием данной темы. Накануне обучающиеся получают задание отобрать, сформулировать и объяснить проблемы. Во время семинара в условиях групповой дискуссии проводится обсуждение проблем;

– коллоквиум - это вид учебно-теоретических занятий, представляющих собой обсуждение под руководством преподавателя широкого круга проблем, относительно самостоятельного большого раздела лекционного курса. Одновременно это и форма контроля, разновидность устного экзамена, коллективного опроса, позволяющая в короткий срок выяснить уровень знаний большого количества обучающихся по разделу курса. Коллоквиум обычно проходит в форме дискуссии и требует обязательного активного участия всех присутствующих. Обучающимся дается возможность высказать свое мнение, точку зрения, критику по определенным вопросам. При высказывании требуется аргументированность и обоснованность собственных оценок.

– **круглый стол** - оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.

*Игровые методы обучения:*

*1. Кейс-задание:*

Метод кейсов (кейс-метод, метод конкретных ситуаций, метод ситуационного

анализа) – техника обучения, использующая описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Как правило, кейс содержит не просто описание, но и некую проблему или противоречие и строится на реальных фактах.

Решение кейсов состоит из нескольких этапов:

- 1) исследование предложенной ситуации (кейса);
- 2) сбор и анализ недостающей информации;
- 3) обсуждение возможных вариантов решения проблемы;
- 4) выработка оптимального решения.

Преимущества кейс-метода по сравнению с традиционными методами обучения:

- практическая направленность: кейс-метод позволяет применить теоретические знания к решению практических задач;
- интерактивный формат: кейс-метод обеспечивает более эффективное усвоение материала за счет высокой эмоциональной вовлеченности и активного участия обучаемых; акцент при обучении делается не на овладение готовым знанием, а на его выработку;
- конкретные навыки: кейс-метод позволяет совершенствовать «мягкие навыки» (soft skills), которым не учат в университете, но которые оказываются крайне необходимы в реальном рабочем процессе.

Поскольку цель кейса – обучение и / или проверка конкретных умений, в него закладывается комплекс знаний и практических навыков, которые участникам нужно получить, а также устанавливается уровень сложности и дополнительные требования.

#### *2. Решение практических заданий:*

Задания носят ярко выраженный практико-ориентированный характер, для их решения необходимо конкретное предметное знание нескольких учебных предметов. Обязательным элементом задания является проблемный вопрос. Решение заданий позволяет обучающемуся осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление – понимание – применение – анализ – синтез – оценка.

Модель задания: информация по заданию, представленная в разнообразном виде (текст, таблица, график, статистические данные и т. д.) – задание на работу с данной информацией.

Решение практических заданий способствует развитию навыков самоорганизации деятельности, формированию умения объяснять явления действительности, повышению уровня функциональной грамотности, формированию ключевых компетенций, подготовке к профессиональному выбору, ориентации в ключевых проблемах современной экономики.

## **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;
- изучение нормативных документов на официальном сайте федерального органа исполнительной власти, проработка документов;
- интерактивное общение с обучающимися 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;
- программа проверки текстов на предмет заимствования «Антиплагиат».

### ***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-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

–для проведения занятий лекционного типа, практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации предусмотрена аудитория № 7-310 с комплектом учебной мебели на 36 посадочных мест;

–для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены аудитории:

1) № 7-305, оборудованная 5 рабочими станциями с доступом к сети «Интернет», электронным библиотекам, электронной информационно-образовательной среде организации, комплектом учебной мебели на 29 посадочных места;

2) № 7-517, оборудованная 8 компьютерами с доступом к сети «Интернет», электронным библиотекам, электронной информационно-образовательной среде организации, комплектом учебной мебели на 12 посадочных мест;

–технические средства обучения для представления учебной информации большой аудитории: аудиторная доска, мультимедийное оборудование (ноутбук, проектор);

–комплект раздаточного материала (10 штук).