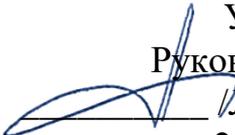


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КАМЧАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КамчатГТУ»)

Научно-образовательный центр «Природообустройство и рыболовство»

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ
Руководитель НОЦ ПиР
 /Л.М.Хорошман /
«29» января 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление рисками»

направление подготовки 20.04.01 Техносферная безопасность
(уровень магистратуры)

направленность (профиль):
«Управление безопасностью и защита в ЧС»

Петропавловск-Камчатский,
2025

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО направления подготовки 20.04.01 Техносферная безопасность

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



И.В. Фрумак

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Экономика и менеджмент» 22.01.2025,
протокол № 6

Зав. кафедрой «Экономика и менеджмент», к. э. н.,
доцент



Ю.С. Морозова

«22» января 2025 г.

1. Цель и задачи изучения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Управление рисками» - является изучение особенностей рисков, а также экономических основ управления различными их видами для снижения финансовых потерь и обеспечения условий успешного функционирования предприятий. Задачами изучения дисциплины «Управление рисками» являются:

- детальное изучение сущности и видов экономических рисков,
- выявление причин возникновения каждого вида рисков;
- исследование сферы возникновения чистых и спекулятивных, в т.ч. финансовых рисков;
- освоение стратегических и тактических приемов управления различными видами рисков, а также возможности их сочетания.

2. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующей общепрофессиональной компетенции:

УК-1 – Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий.

УК-6 – Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки.

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

Таблица 1 - Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины

Код компетенции	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения обще- профессиональной компетенции	Планируемый результат обучения по дисциплине	Код показателя освоения
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	ИД-1 _{ук-1} . Знает основы системного подхода; последовательность и требования к осуществлению поисковой и аналитической деятельности для решения поставленных задач	Знать: - сущность риска и основные виды рисков; - методы оценки рисков и убытков; - теоретические основы риск менеджмента; - стратегические и тактические методы управления рисками и их возможные сочетания; - методики принятия управленческих решений в условиях риска;	3(УК-1)1
				3(УК-1)2
				3(УК-1)3
				3(УК-1)4
				3(УК-1)5
	ИД-2 _{ук-1} . Умеет анализировать задачу, выделяя ее базовые составляющие, осуществляет декомпозицию задачи; находить и			

Код компетенции	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения обще-профессиональной компетенции	Планируемый результат обучения по дисциплине	Код показателя освоения
		<p>критически оценивать информацию, необходимую для решения поставленной задачи; грамотно, логично, аргументированно формировать собственные суждения и оценки</p> <p>ИД-3_{ук-2}. Владеет навыками рассмотрения возможных вариантов решения задачи, оценивая их достоинства и недостатки, навыками оценки последствий возможных решений задачи</p>	<p>- особенности управления систематическими и несистематическими рисками.</p> <p>Уметь:</p> <p>- проводить экспресс-анализ среды функционирования бизнеса с целью точного выявления всех возможных рисков, а также диагностировать причину наличия риска;</p> <p>- прогнозировать возможные варианты развития рисковых ситуаций и их последствия;</p> <p>- корректно применять стратегические и тактические методы управления рисками на практике в целях достижения максимума эффекта от управления рисками;</p> <p>- предвидеть последствия принимаемых решений в отношении риска.</p>	<p>3(УК-1)6</p> <p>У(УК-1)1;</p> <p>У(УК-1)2;</p> <p>У(УК-1)3</p> <p>У(УК-1)4</p>
			<p>Владеть:</p> <p>- навыками оценки величины риска и возможного ущерба;</p> <p>- приемами и навыками создания, мониторинга и корректировки программы управления рисками на предприятии;</p> <p>- методиками и инструментарием принятия</p>	<p>В(УК-1)1;</p> <p>В(УК-1)2;</p> <p>В(УК-1)3</p>

Код компетенции	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения обще-профессиональной компетенции	Планируемый результат обучения по дисциплине	Код показателя освоения
			управленческих решений в условиях.	
УК-6	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	ИД-1 _{УК-6} . Знает основные принципы самовоспитания и самообразования, здорового образа жизни и здоровьесберегающих технологий, профессионального и личностного развития ИД-2 _{УК-6} Умеет планировать перспективные цели собственной деятельности с учетом условий, средств, личностных возможностей, этапов карьерного роста, временной перспективы развития деятельности и требований рынка труда ИД-3 _{УК-6} Владеет навыками определения эффективного направления действий, способами планирования, принятия решений и реализации приоритетов собственной деятельности, способами ее совершенствования на основе самооценки	Знать: – сущность и основные принципы управления самовоспитания самообразования	З(УК-6)1;
			Уметь: – разрабатывать и применять целеполагание в профессиональной деятельности	У(УК6)1;
			Владеть: – методами и инструмента определения эффективного направления профессиональной деятельности	В(УК-6)1;

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Управление рисками» является обязательной дисциплиной в структуре основной образовательной программы. Знания, умения и навыки, полученные обучающимися в ходе изучения дисциплины «Управление рисками» необходимы для прохождения производственной и преддипломной практик, а также для подготовки выпускной квалификационной работы.

4. Содержание дисциплины

4.1 Тематический план дисциплины

Таблица 2 - Распределение учебных часов по темам дисциплины «Управление рисками» 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)	Самостоятельная работа преподавателя			
Тема 1: Сущность и классификация предпринимательских рисков	15	2	1	1		13	ПЗ	
Тема 2: Виды и характеристика потерь в предпринимательстве	15	2	1	1		13	ПЗ, тест	
Тема 3: Методы анализа и оценки риска	15	2	1	1		13	ПЗ, тест	
Тема 4: Анализ рисков инвестиционных проектов	15	2	1	1		13	ПЗ, тест	
Тема 5: Анализ и управление рисками финансовых инвестиций	15	2	1	1		13	ПЗ, тест	
Тема 6: Анализ и управление банковскими рисками	14.5	1.5	0.5	1		13	ПЗ, тест	
Тема 7: Организация системы управления рисками	14.5	2.5	0.5	2		12	ПЗ, тест	
Дифференцированный зачет	4							
Всего	108/3	16	6	8	4	90		4

*ПЗ – практическое задание

4.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков

Понятие риска и рисковской 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.

Выполнение практического задания

1. Постройте схему, отражающую классификацию предпринимательских рисков.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12].

Тема 2. Виды и характеристика потерь в предпринимательстве

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 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.

Выполнение практического задания

Задание 1. Тестирование.

Задание 2. Смоделируйте рисковую ситуацию в предпринимательской деятельности и выделите в ней наиболее характерные риски.

Самостоятельная работа преподавателя

Предприниматель стоит перед выбором, сколько закупить товара: 100 единиц или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 руб. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 руб. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 руб. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 руб. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12].

Тема 3. Методы анализа и оценки риска

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 анализ риска от качественного.
6. Методы количественного анализа рисков.
7. Точки на кривой распределения потерь.

Выполнение практического задания Задание

1. Тестирование

Задание 2. Расчет показателей: математическое ожидание, дисперсия, среднеквадратичное отклонение, коэффициент вариации.

Самостоятельная работа преподавателя

Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала.

Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн руб. колеблется от 15 до 40 млн руб. Вероятность получения прибыли в 15 млн руб. равна 0,2 и прибыли в 40 млн руб. – 0,3.

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн руб. колеблется от 20 до 30 млн руб. Вероятность получения прибыли в 20 млн руб. равна 0,4 и прибыли в 30 млн руб. – 0.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12].

Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов

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 Задание

1. Тестирование

Задание 2. Оценка ожидаемое значение чистой настоящей стоимости и риск в форме дисперсии и стандартного отклонения, а также коэффициент вариации для инвестиционного проекта.

Оценка эффективности проектов с учетом риска.

Расчёт эластичности чистой настоящей стоимости инвестиционного проекта по ставке процента.

Самостоятельная работа преподавателя

Опишите, каким образом можно бороться с возникновением финансовых рисков предприятий сферы туризма, вызванных следующими факторами:

1. Сезонность отдыха

2. Риск подбора персонала

3. Риск выбора туроператоров

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12].

Тема 5. Анализ и управление рисками финансовых инвестиций

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 рисков ценных бумаг. Соотношение ожидаемой доходности и риска портфеля рисков 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 рисков 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 возможности 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 рисковей 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 рисковей активов?

13. В чем суть арбитражных стратегий управления портфелем?

Выполнение практического задания

Задание 1. Тестирование

Задание 2. Определение рыночной цены риска и построение графика уравнения линии рынка капитала.

Построение графика уравнения линии рынка ценных бумаг.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8]; [12].

Тема 6. Анализ и управление банковскими рисками

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. Тестирование

Задание 2. Составление программы управления кредитным риском банка.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8]; [12].

Тема 7. Организация системы управления рисками

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. Тестирование

Задание 2. Моделирование рисков ситуации в предпринимательской деятельности и составление программы управления предпринимательскими рисками.

Самостоятельная работа преподавателя

Соотнесите между собой виды банковских рисков и меры по их управлению (для каждого риска может быть несколько методов управления).

Вид риска Метод управления риском

1.Кредитные риски	А) Переоценка портфеля ценных бумаг
2.Риски ликвидности от негативных воздействий изменений цен	Б) Политика, направленная на защиту капитала
3.Рыночные риски	В) Кредитный скоринг
4.Операционные обязательств риски	Г) Статистический анализ распределений фактических убытков
	Д) Обеспечение достаточности средств при выполнении собственных
	Е) Оценка размера потенциальных убытков
	И) Требование банка к обеспечению кредита

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8]; [12].

5 Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся

5.1. Внеаудиторная самостоятельная работа 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, подготовка к промежуточной аттестации.

В целом внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся 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 в форме творческих заданий, кейс-стади, эссе;
- конспектирование первоисточников и учебной литературы;
- подготовка к текущему и итоговому контролю знаний по дисциплине.

Основная доля самостоятельной работы обучающихся приходится на подготовку к семинарским занятиям, тематика которых полностью охватывает содержание курса.

Самостоятельная работа по подготовке к семинарским занятиям предполагает умение работать с первичной информацией.

5.1.1 Примерная тематика эссе

1. Риск и неопределенность.
2. Кредитный риск.
3. Предпринимательский риск.
4. Риск ликвидности.
5. Рыночные риски.
6. Качественная и количественная оценка рисков.
7. Международные стандарты управления рисками.
8. Алгоритм управления рисками.
9. Лимитирование рисков.
10. Страхование рисков.
11. Хеджирование.
12. Макроэкономическая среда организации.
13. Инструменты анализа внутренней среды организации.
14. Инструменты анализа внешней среды организации.
15. Информационное обеспечение риск-менеджмента.

6 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в приложении к рабочей программе дисциплины и включает в себя:

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

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. 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. Особенности 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. Зиновьев, В. Е. Управление рисками: учебное пособие / В. Е. Зиновьев. — Ростов-на-Дону: РГУПС, 2019. — 67 с. — ISBN 978-5-88814-929-4. — Текст: электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/159394> — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7.2. Дополнительная литература

2. Дегтярева, О.И. Управление рисками в международном бизнесе: учебник / О.И. Дегтярева. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2014. — 342 с. — ISBN 978-5-9765-0156-0. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/51>
3. Зверева, Г.П. Управленческая экономика : учебное пособие / Г.П. Зверева, А.А. Полухин, Л.В. Тугачева. — Орел : ОрелГАУ, 2013. — 209 с. — Текст : электронный // Электроннобиблиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/71478>
4. Казакова, Н.А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности : учебное пособие / Н.А. Казакова. — Москва: Финансы и статистика, 2009. — 496 с. — ISBN 978-5-279-03363-8. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/1039>
5. Кораблев, А.И. Современный стратегический анализ : учебное пособие / А.И. Кораблев, И.Н. Игotti. — Санкт-Петербург : СПбГЛТУ, 2015. — 48 с. — ISBN 978-5-9239-0768-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/68443>
6. Максименко, Н.В. Внутрифирменное планирование : учебное пособие / Н.В. Максименко. — 2-е изд. — Минск : Вышэйшая школа, 2011. — 464 с. — ISBN 978-985-06-1960-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/65201>
7. Романов, Б.А. Анализ экономики и управления предприятиями : учебное пособие / Б.А. Романов. — Москва : Дашков и К, 2016. — 248 с. — ISBN 978-5-394-02647-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/72387>
8. Современный стратегический анализ : учебное пособие / Е.Ю. Кузнецова, П.П. Крылатков, Т.А. Минеева, О.О. Подоляк ; под редакцией Е. Ю. Кузнецова. — Екатеринбург : УрФУ, 2016. — 131 с. — ISBN 978-5-7996-1832-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/98784>
9. Свердлина, Е.Б. Анализ в антикризисном управлении организацией : учебно-методическое пособие / Е.Б. Свердлина. — Омск : ОмГУ, 2013. — 172 с. — ISBN 978-5-7779-1601-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/61875>
10. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. — 9-е изд. — Москва : Дашков и К, 2016. — 544 с. — ISBN 978-5-394-02150-3. — Текст : электронный // Электроннобиблиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/93337>
11. Юрьева, Л.В. Основы стратегического конкурентного анализа : учебное пособие / Л.В. Юрьева. — Екатеринбург : УрФУ, 2014. — 52 с. — ISBN 978-5-7996-1278-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/98783>

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. Официальный сайт компании SBS Consalting: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: - <https://www.sbs-consulting.ru/>
4. Официальный сайт компании «Бизнес Консалтинг»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: - <http://buscons.ru/>
5. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://biblio-online.ru>
6. Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/>
7. Электронно-библиотечная система «eLibrary»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.elibrary.ru>
8. Электронно-библиотечная система «Буквоед»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://91.189.237.198:8778/poisk2.aspx>
9. Электронная библиотека диссертаций РГБ: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.diss.rsl.ru>

9 Методические указания для обучающихся 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 обучающихся, а также прохождение аттестационных испытаний промежуточной аттестации.

Лекции посвящаются рассмотрению наиболее важных концептуальных вопросов: основным понятиям; теоретическим основам разработки управленческих решений, организации их эффективной реализации; 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; 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.

Конкретные подходы, методы и алгоритмы управления государственными и муниципальными финансами рассматриваются преимущественно на практических занятиях.

Целью проведения практических занятий является закрепление знаний обучающихся, полученных ими в ходе изучения дисциплины на лекциях и самостоятельно. Практические занятия проводятся в форме семинаров; на них разбираются конкретные ситуации из современной практики управления государственными и муниципальными финансами, проводится тестирование, обсуждаются доклады, проводятся опросы. На учебных занятиях 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, работу с текстами официальных публикаций; решение практических заданий.

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;

- лекция-визуализация - подача материала осуществляется средствами технических средств обучения с кратким комментированием демонстрируемых визуальных материалов (презентаций).

2. 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.

3. Игровые методы обучения:

- анализ конкретных ситуаций (КС). Под конкретной ситуацией понимается проблема, с которой тот или иной обучаемый, выступая в роли руководителя или иного профессионала, может в любое время встретиться в своей деятельности, и которая требует от него анализа, принятия решений, каких-либо конкретных действий. В этом случае на учебном занятии слушателям сообщается единая для всех исходная информация, определяющая объект управления. Преподаватель ставит перед обучаемыми задачу по анализу данной обстановки, но не формулирует проблему, которая в общем виде перед этим могла быть выявлена на лекции. Обучающиеся на основе исходной информации и результатов ее анализа сами должны сформулировать проблему и найти ее решение. В ходе занятия преподаватель может вводить возмущающее воздействие, проявляющееся в резком изменении обстановки и требующее от обучаемых неординарных действий. В ответ на это слушатели должны принять решение, устраняющее последствие возмущающего воздействия или уменьшающее его отрицательное влияние.

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

- проработка (изучение) материалов лекций;
- чтение и проработка рекомендованной учебно-методической литературы;
- поиск и проработка материалов из Интернет-ресурсов, периодической печати;
- выполнение домашних заданий в форме кейс-стади, тестов, творческих заданий, докладов, рефератов;

- подготовка презентаций для иллюстрации докладов и представления результатов анализа конкретных ситуаций;
- конспектирование первоисточников и учебной литературы;
- подготовка к текущему, промежуточному и итоговому контролю знаний.

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

10 Курсовой проект (работа)

Учебным планом по данной дисциплине не предусмотрено выполнение курсовой работы.

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 данной рабочей программы;
- использование слайд-презентаций;
- 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:

- «Пакет Р-7 офис»

11.3 Перечень информационно-справочных систем

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

12 Материально-техническое обеспечение дисциплины

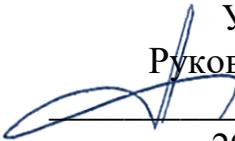
- для проведения занятий лекционного типа, практических (семинарских) занятий, для проведения занятий лекционного типа, практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации
- учебная аудитория № 7-422-423 с комплектом учебной мебели;
- для выполнения курсовой работы – учебный кабинет 7-415, оборудованный рабочими станциями с доступом к сети «Интернет», в электронную информационно-образовательную среду и комплектом учебной мебели;
- доска аудиторная;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, проектор);

Приложение к рабочей программе

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

Научно-образовательный центр «Природообустройство и рыболовство»

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ
Руководитель НОЦ ПиР
 /Л.М.Хорошман /
«29» января 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

«Управление рисками»

направление подготовки 20.04.01 Техносферная безопасность
(уровень магистратуры)

направленность (профиль):
«Управление безопасностью и защита в ЧС»

Петропавловск-Камчатский,
2025

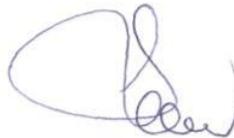
Составитель фонда оценочных средств
доцент кафедры «Экономика и менеджмент»,
к.и.н., доцент



И.В. Фрумак

Фонд оценочных средств рассмотрен на заседании кафедры «Экономика и менеджмент» 22.01.2025,
протокол № 6

Зав. кафедрой «Экономика и менеджмент»,
к. э. н., доцент



Ю.С. Морозова

«22» января 2025 г.

АКТУАЛЬНО НА

20__/20__ учебный год

(подпись)

Ю.С. Морозова

20__/20__ учебный год

(подпись)

Ю.С. Морозова

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Схема формирования компетенций УК-1, УК-6 в процессе освоения образовательной программы 20.04.01 Техносферная безопасность				
Код дисциплины из УП	Наименование дисциплины (в соответствии с УП)	1 курс	2 курс	3 курс
УК-1 - Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий				
Б1.О.07	Управление рисками	30		
Б2.О.01.01(У)	Ознакомительная практика	30		
Б3.01	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			защита ВКР
УК-6 - Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки.				
Б1.О.04	Управление проектами	30		
Б1.О.07	Управление рисками	30		
Б3.01	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			защита ВКР

Таблица 1 - Паспорт ФОС

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции или ее части	Наименование оценочного средства
Тема 1: Сущность и классификация предпринимательских рисков	УК-1 УК-6	Опрос, Д, ПЗ 3(УК-1)1; У(УК-1)1; В(УК-1)1; В(УК-1)3; 3(УК-6)1; У(УК6)1; В(УК-6)1
Тема 2: Виды и характеристика потерь в предпринимательстве	УК-1 УК-6	Опрос, Д, ПЗ 3(УК-1)2; 3(УК-1)3; У(УК-1)2; У(УК-1)3; В(УК-1)1; В(УК-1)3; 3(УК-6)1; У(УК6)1; В(УК-6)1
Тема 3: Методы анализа и оценки риска	УК-1 УК-6	Опрос, Д, ПЗ 3(УК-1)3; 3(УК-1)4; У(УК-1)2; У(УК-1)4; В(УК-1)1; В(УК-1)2; В(УК-1)3; 3(УК-6)1; У(УК6)1; В(УК-6)1
Тема 4: Анализ рисков инвестиционных проектов	УК-1 УК-6	Опрос, Д, ПЗ 3(УК-1)5; У(УК-1)2; У(УК-1)3; В(УК-1)1; В(УК-1)2; В(УК-1)4; 3(УК-6)1; У(УК6)1; В(УК-6)1
Тема 5: Анализ и управление рисками финансовых инвестиций	УК-1 УК-6	Опрос, Д, ПЗ 3(УК-1)5; 3(УК-1)6; У(УК-1)2; У(УК-1)4; В(УК-1)2; В(УК-1)4; 3(УК-6)1; У(УК6)1; В(УК-6)1
Тема 6: Анализ и управление	УК-1	Опрос, Д, ПЗ

банковскими рисками	УК-6	З(УК-1)6; У(УК-1)1; У(УК-1)2; У(УК-1)4; В(УК-1)1; В(УК-1)2; В(УК-1)3; З(УК-6)1; У(УК6)1; В(УК-6)1
Тема 7: Организация системы управления рисками	УК-1 УК-6	Опрос, Д, ПЗ З(УК-1)1; З(УК-1)2; З(УК-1)3; З(УК-1)6; У(УК-1)1; У(УК-1)2; У(УК-1)3; В(УК-1)1; В(УК-1)2; В(УК-1)3; З(УК-6)1; У(УК6)1; В(УК-6)1

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

2.1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Код компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения				
		1	2	3	4	5
УК-1	<p>Знать:</p> <p>сущность риска и основные виды рисков; методы оценки рисков и убытков;</p> <p>теоретические основы риск менеджмента;</p> <p>стратегические и тактические методы управления рисками и их возможные сочетания;</p> <p>методики принятия управленческих решений в условиях риска;</p> <p>особенности управления систематическими и несистематическими рисками.</p>	<p>Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Отсутствие знаний. Данный результат указывает на несформированность порогового уровня знаний.</p>	<p>Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Фрагментарные знания.</p>	<p>Удовлетворительная оценка результатов обучения. неполные представления о представленном вопросе.</p>	<p>Удовлетворительная оценка результатов обучения. Определенные пробелы в знаниях</p>	<p>Удовлетворительная оценка результатов обучения. Сформированные систематические представления о сущности, содержания, методах анализа и планирования в области управления рисками.</p>
	<p>Уметь:</p> <p>проводить экспресс-анализ среды функционирования бизнеса с целью точного выявления всех возможных рисков, а также диагностировать причину наличия риска;</p> <p>прогнозировать возможные варианты развития рискованных ситуаций и их последствия;</p> <p>корректно применять стратегические и тактические методы управления рисками на практике в целях достижения максимума эффекта от управления рисками;</p> <p>предвидеть последствия принимаемых решений в отношении риска.</p>	<p>Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Отсутствие умений. Данный результат указывает на несформированность порогового уровня умений.</p>	<p>Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Фрагментарные умения.</p>	<p>Удовлетворительная оценка результатов обучения. Несистематическое использование знаний.</p>	<p>Удовлетворительная оценка результатов обучения. Определенные пробелы в умении использовать соотв. знания.</p>	<p>Удовлетворительная оценка результатов обучения. Сформированное умение использовать полученные знания</p>

	<p>Владеть: навыками оценки величины риска и возможного ущерба; приемами и навыками создания, мониторинга и корректировки программы управления рисками на предприятии; методиками и инструментами принятия управленческих решений в условиях</p>	оценка результатов обучения. Отсутствие навыков. Данный результат указывает на несформированность порогового уровня навыков.	Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Фрагментарные навыки.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. В целом успешное, но не систематическое применение навыков.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. В целом успешное, но содержащее определенные пробелы применения навыков.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. Успешное и систематическое применение навыков.
УК-6	<p>Знать: – сущность и основные принципы самовоспитания самообразования</p>	Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Отсутствие знаний. Данный результат указывает на несформированность порогового уровня знаний	Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Фрагментарные знания.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. неполные представления о вопросе	Удовлетворительная оценка результатов обучения. Определенные пробелы в знаниях	Удовлетворительная оценка результатов обучения. Сформированные системные представления о нормативной и правовой базы в профессиональной деятельности.
	<p>Уметь: – разрабатывать и применять целеполагание в профессиональной деятельности</p>	Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Отсутствие умений. Данный результат указывает на несформированность порогового уровня умений.	Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Фрагментарные умения.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. Несистемное использование знаний.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. Определенные пробелы в умениях использовать соответствующие знания.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. Сформированное умение использовать полученные знания.
	<p>Владеть: – методами и инструментами определения эффективного направления профессиональной деятельности</p>	Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Отсутствие навыков. Данный результат указывает на несформированность порогового уровня навыков.	Неудовлетворительная оценка результатов обучения. Фрагментарные навыки.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. В целом успешное, но не систематическое применение навыков.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. В целом успешное, но содержащее определенные пробелы применения навыков.	Удовлетворительная оценка результатов обучения. Успешное и систематическое применение навыков.

2.2 Описание шкал оценивания

Формы контроля	Шкала оценивания
устный опрос	<p>Оценка «отлично»: ответы на поставленные вопросы излагаются четко, логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений, делаются обоснованные выводы, демонстрируются глубокие знания базовых нормативных и правовых актов, соблюдаются нормы литературной речи.</p> <p>Оценка «хорошо»: ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно, материал излагается уверенно, демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер, соблюдаются нормы литературной речи, обучающийся демонстрирует хороший уровень освоения материала.</p> <p>Оценка «удовлетворительно»: допускаются нарушения в последовательности изложения ответов на поставленные вопросы, демонстрируются поверхностные знания вопроса, имеются затруднения с выводами, допускаются нарушения норм литературной речи.</p> <p>Оценка «неудовлетворительно»: материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине, имеются заметные нарушения норм литературной речи, обучающийся допускает существенные ошибки в ответах на вопросы, не ориентируется в понятийном аппарате.</p>
индивидуальные устные опросы по разделам дисциплины (промежуточный контроль знаний)	<p>Оценка «отлично»: ответы на поставленные вопросы по разделу излагаются четко, логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений, делаются обоснованные выводы, демонстрируются глубокие знания базовых нормативных и правовых актов, соблюдаются нормы литературной речи.</p> <p>Оценка «хорошо»: ответы на поставленные вопросы по разделу излагаются систематизировано и последовательно, материал излагается уверенно, демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер, соблюдаются нормы литературной речи, обучающийся демонстрирует хороший уровень освоения материала.</p> <p>Оценка «удовлетворительно»: допускаются нарушения в последовательности изложения ответов на поставленные по разделу вопросы, демонстрируются поверхностные знания вопросов, изученных в данном разделе, имеются затруднения с выводами, допускаются нарушения норм литературной речи.</p> <p>Оценка «неудовлетворительно»: материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по разделу дисциплины, имеются заметные нарушения норм литературной речи, обучающийся допускает существенные ошибки в ответах на вопросы, не ориентируется в понятийном аппарате.</p>
решение (анализ) ситуационных задач (кейс-стади)	<p>«отлично» - обучающийся ясно изложил условие задачи, решение обосновал точной ссылкой на правовой акт или экономический закон, дал математическую интерпретацию, использовал иные теоретические знания на практике.</p> <p>«хорошо» - обучающийся ясно изложил условие задачи, но в обосновании решения имеются сомнения в точности ссылки на нормативный документ или научные законы;</p> <p>«удовлетворительно» обучающийся изложил условие задачи, но решение обосновал формулировками обыденного мышления;</p> <p>«неудовлетворительно» - обучающийся не уяснил условие задачи, решение не обосновал.</p>
решение заданий в тестовой форме	<p>Для оценивания результатов тестирования возможно использовать следующие критерии оценивания:</p> <ul style="list-style-type: none"> – правильность ответа или выбора ответа. – скорость прохождения теста. – наличие правильных ответов во всех проверяемых темах (дидактических единицах) теста, <p>Общее количество вопросов принимается за 100%, оценка выставляется по значению соотношения правильных ответов к общему количеству вопросов в процентах.</p>

	<p>Оценка «отлично» - 85–100% правильных ответов;</p> <p>Оценка «хорошо» - 70–84% правильных ответов;</p> <p>Оценка «удовлетворительно» - 55–69% правильных ответов;</p> <p>Оценка «неудовлетворительно» - 54% и менее правильных ответов;</p>
выполнение группового задания	<p>Оценка «отлично» выставляется каждому обучающемуся в группе, чей результат анализа оказался наиболее всесторонним, чье решение или расчет оказался наиболее продуманным, логичным и предусматривающим большее количество особенных ситуаций;</p> <p>Оценка «хорошо» выставляется каждому обучающемуся в группе, использовавшему методику или инструмент анализа с незначительными нарушениями, чей расчет имеет незначительные погрешности;</p> <p>Оценка «удовлетворительно» выставляется каждому обучающемуся в группе, чей расчет имеет нарушения, но в целом задание выполнено, анализ проведен поверхностно, в том числе с нарушением методики его проведения;</p> <p>Оценка «неудовлетворительно» выставляется каждому обучающемуся группы, если расчет произведен с грубыми нарушениями и не соответствует поставленной задаче.</p>
выполнение практических заданий	<p>Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, чей результат анализа ситуации оказался наиболее всесторонним, чье решение или расчет оказался наиболее продуманным, логичным и предусматривающим большее количество альтернативных вариантов решений;</p> <p>Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, использовавшему методику или инструмент анализа с незначительными нарушениями, чей расчет имеет незначительные погрешности;</p> <p>Оценка «удовлетворительно» выставляется каждому обучающемуся, чей расчет имеет нарушения, но в целом задание выполнено, анализ проведен поверхностно, в том числе с нарушением методики его проведения;</p> <p>Оценка «неудовлетворительно» выставляется каждому обучающемуся, если анализ проведен в нарушение методики его проведения, результаты не обоснованы, не сделаны выводы, расчет произведен с грубыми нарушениями и не соответствует поставленной задаче.</p>
дискуссия по вопросам для обсуждения, выносимым на практические (семинарские) занятия	<p>Оценка «отлично» - вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики в соответствии с нормативными и правовыми актами и теоретическим материалом.</p> <p>Оценка «хорошо» - вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов.</p> <p>Оценка «удовлетворительно» - вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий.</p> <p>Оценка «неудовлетворительно» - ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен.</p>
выполнение курсовой работы;	<p>Оценка «отлично»: обучающийся показал в работе и на защите глубокие знания темы, творчески использовал их для самостоятельного анализа современных аспектов проблемы, сумел обобщить фактический материал, сделал интересные выводы и правильно, в соответствии с требованиями оформил работу.</p> <p>Оценка «хорошо» обучающийся показал в работе и на защите полное знание материала, всесторонне осветил вопросы темы, но недостаточно проявил творческое отношение к работе, имеет незначительные ошибки в её оформлении;</p> <p>Оценка «удовлетворительно» обучающийся правильно раскрыл в работе и на защите основные вопросы избранной темы, но испытывающий затруднения в логике изложения материала, допустивший те или иные неточности, не вполне освоил правила оформления работы ;</p> <p>Оценка «неудовлетворительно» работа не отвечает требованиям методических указаний, тема не раскрыта, работа оформлена с нарушением требований к оформлению.</p> <p>Критерии:</p>

	<ol style="list-style-type: none"> 1. Постановка проблемы. Определение целей, задач, методов решения, объекта исследования. 2. Корректное изложение смысла основных научных идей, их теоретическое обоснование и объяснение, использование навыков научного обобщения. 3. Логичность и последовательность в изложении материала. 4. Навыки планирования и управления временем при выполнении работы. Представление работы в срок. 5. Текстовая часть (соответствие стандарту, структурная упорядоченность, ссылки, цитаты, таблицы и т.д.). 6. Выводы и предложения по разделам. Обоснованность выводов. 7. Количество и степень новизны использованных литературных источников. Способность к работе с литературными источниками, Интернет-ресурсами, справочной и энциклопедической литературой, периодической литературой. 8. Презентабельность проекта (иллюстрированность, презентации с использованием ПК и т.д.). 9. Степень самостоятельности при работе над курсовой работой. 10. Защита курсовой работы.
<p>Дифференцированный зачет</p>	<p>Оценка «отлично» выставляется, если обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы билета и дополнительные вопросы; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

Итоговое оценивание обучающегося по дисциплине «Управление рисками»

Для оценки качества подготовки обучающегося по дисциплине в целом составляется интегральная оценка результатов всех видов деятельности обучающегося, осуществляемых в процессе ее изучения.

Промежуточный контроль проводится по окончании семестра, в котором изучается дисциплина, в соответствии с рабочим учебным планом по направлению подготовки – в форме экзамена.

Преподаватель на вводной лекции (первом занятии) знакомит обучающихся академической группы с программой учебной дисциплины, в том числе с технологической картой дисциплины,

порядком определения количества ЗЕ, графиком, формами и процедурой прохождения текущего контроля, а также примерными вопросами для подготовки к промежуточному контролю.

Промежуточный контроль – это форма контроля теоретических знаний, полученных обучающимся в процессе изучения всей учебной дисциплины или ее части, и умения их применять в практической деятельности. Он должен учитывать выполнение студентом всех видов работ, предусмотренных программой дисциплины, в том числе самостоятельную работу, участие в семинарах, выполнение контрольных работ.

Показатели, критерии оценки сформированности компетенции, шкала оценивания результатов освоения компетенций по уровням освоения представлены в таблице.

Уровень освоения	Критерии освоения	Показатели и критерии оценки сформированности компетенции	Шкала оценивания (традиционная оценка)
Продвинутый	<i>Компетенции сформированы.</i> Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено максимальной оценкой. Обучающийся демонстрирует способность к полной самостоятельности (допускаются консультации с преподавателем по сопутствующим вопросам) в выборе способа решения неизвестных или нестандартных заданий в рамках учебной дисциплины с использованием знаний, умений и навыков , полученных как в ходе освоения данной учебной дисциплины, так и смежных дисциплин.	«отлично»
Базовый	<i>Компетенции сформированы.</i> Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным оценкой, некоторые виды заданий выполнены с несущественными ошибками. Способность обучающегося продемонстрировать самостоятельное применение знаний, умений и навыков при решении заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель при потенциальном формировании компетенции, подтверждает наличие сформированной компетенции, причем на более высоком уровне	«хорошо»
Пороговый	<i>Компетенции сформированы.</i> Демонстрируется недостаточный уровень самостоятельности практического навыка	Теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки. Если обучаемый демонстрирует самостоятельность в применении знаний, умений и навыков к решению учебных заданий в полном соответствии с образцом, данным преподавателем, по заданиям, решение которых было показано преподавателем,	«удовлетворительно»

		следует считать, что компетенция сформирована, но ее уровень недостаточно высок.	
Низкий	<p><i>Компетенции не сформированы</i></p> <p>Демонстрируется отсутствие <i>или</i> фрагментарное наличие самостоятельности и практического навыка</p>	<p>Теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки. Обучающийся частично ответил на вопросы по билету, на дополнительные вопросы ответов не прозвучало.</p> <p>Неспособность обучаемого самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения, отсутствие самостоятельности в применении умения к использованию методов освоения учебной дисциплины и неспособность самостоятельно проявить навык повторения решения поставленной задачи по стандартному образцу свидетельствуют об отсутствии сформированной компетенции.</p>	«неудовлетворительно»

3. Типовые контрольные задания или материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

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 рисковенных 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.

3.2. *Задания для оценивания результатов обучения в виде умений (У) и навыков (владений) (В)*

Практические задания

Тема 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков

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.

Выполнение практического задания

1. Постройте схему, отражающую классификацию предпринимательских рисков.

Тема 2. Виды и характеристика потерь в предпринимательстве

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 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.

Выполнение практического задания

Задание 1. Тестирование.

Задание 2. Смоделируйте рисковую ситуацию в предпринимательской деятельности и выделите в ней наиболее характерные риски.

Самостоятельная работа преподавателя

Предприниматель стоит перед выбором, сколько закупить товара: 100 единиц или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 руб. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 руб. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 руб. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 руб. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Тема 3. Методы анализа и оценки 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

Задание 1. Расчет показателей: математическое ожидание, дисперсия, среднеквадратичное отклонение, коэффициент вариации.

Самостоятельная работа преподавателя

Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала.

Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн руб. колеблется от 15 до 40 млн руб. Вероятность получения прибыли в 15 млн руб. равна 0,2 и прибыли в 40 млн руб. – 0,3.

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн руб. колеблется от 20 до 30 млн руб. Вероятность получения прибыли в 20 млн руб. равна 0,4 и прибыли в 30 млн руб. – 0.

Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов

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

Задание 1. Оценка ожидаемое значение чистой настоящей стоимости и риск в форме дисперсии и стандартного отклонения, а также коэффициент вариации для инвестиционного проекта.

Оценка эффективности проектов с учетом риска.

Расчёт эластичности чистой настоящей стоимости инвестиционного проекта по ставке процента.

Самостоятельная работа преподавателя

Опишите, каким образом можно бороться с возникновением финансовых рисков предприятий сферы туризма, вызванных следующими факторами:

1. Сезонность отдыха

2. Риск подбора персонала

3. Риск выбора туроператоров

Тема 5. Анализ и управление рисками финансовых инвестиций

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 возможности 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 рисковей части портфеля каждого инвестора.
9. Поясните экономический смысл коэффициента бета.
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 рисковей активов?
13. В чем суть арбитражных стратегий управления портфелем?

Выполнение практического задания

Задание 1. Определение рыночной цены риска и построение графика уравнения линии рынка капитала.

Построение графика уравнения линии рынка ценных бумаг.

Тема 6. Анализ и управление банковскими рисками

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.

Тема 7. Организация системы управления рисками

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 рисковой ситуации в предпринимательской деятельности и составление программы управления предпринимательскими рисками.

Самостоятельная работа преподавателя

Соотнесите между собой виды банковских рисков и меры по их управлению (для каждого риска может быть несколько методов управления).

Вид риска Метод управления риском

1. Кредитные риски	А) Переоценка портфеля ценных бумаг
2. Риски ликвидности от негативных воздействий изменений цен	Б) Политика, направленная на защиту капитала
3. Рыночные риски	В) Кредитный скоринг
4. Операционные обязательства риски	Г) Статистический анализ распределений фактических убытков
	Д) Обеспечение достаточности средств при выполнении собственных
	Е) Оценка размера потенциальных убытков
	И) Требование банка к обеспечению кредита

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений,

навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

По дисциплине предусмотрены следующие формы контроля качества подготовки:

- текущий (осуществление контроля за всеми видами аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины);
- промежуточный (оценивается уровень и качество подготовки по конкретным разделам дисциплины).
- контроль самостоятельной работы обучающегося (предусматривает выполнение реферата - желательно).

Результаты текущего и промежуточного контроля качества выполнения обучающимся запланированных видов деятельности по усвоению учебной дисциплины являются показателем качества работы обучающегося за время изучения дисциплины.

Итоговый контроль проводится в форме промежуточной аттестации – экзамена.

Текущий контроль успеваемости предусматривает оценивание хода освоения дисциплины, промежуточная аттестация обучающихся – оценивание результатов обучения по дисциплине, в том числе посредством испытания в форме экзамена.

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине «Управление проектами» осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

- устные опросы;
- индивидуальные устные опросы по разделам (моделям) дисциплины (промежуточный контроль знаний);
- решение ситуационных задач (кейс-стади);
- решение заданий в тестовой форме;
- выполнение группового задания;
- выполнение практических заданий;
- дискуссии по вопросам для обсуждения, выносимым на практические (семинарские) занятия;
- выполнение курсовой работы;
- экзамен.

Опросы

Устные опросы проводятся во время практических занятий и при проведении промежуточного контроля знаний по разделам дисциплины.

Вопросы опроса, проводимого во время практических занятий, не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях. Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения обучающихся на предыдущем практическом занятии.

Индивидуальные устные блиц-опросы (по форме «вопрос-ответ») по разделам (модулям) дисциплины проводятся с целью определения степени усвоения теоретического материала и понятийного аппарата по всему разделу дисциплины. Примерный перечень вопросов для индивидуального устного блиц-опроса представлены в рабочей программе дисциплины и доводятся до сведения обучающихся до начала курса.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений, опора на методические материалы.

Решение (анализ) ситуационных задач (кейс-стади)

Решение ситуационных задач осуществляется с целью проверки уровня умений и навыков (владений) обучающегося по применению методов и инструментов стратегического анализа, анализа документов, целеполагания и т.д. в рамках предложенного кейса, по оценке вариантов решений.

Обучающемуся объявляется условие задачи, решение которой он излагает устно. Длительность решения задачи –10-45 минут.

Эффективным интерактивным способом решения задач является сопоставления результатов разрешения одного задания двумя и более малыми группами обучающихся.

Задачи, требующие изучения значительного объема информации, необходимо относить на самостоятельную работу обучающихся, с непременно разбором результатов во время практических занятий.

При оценке решения задач анализируется понимание обучающимся конкретной ситуации, правильность применения тех или иных методов и инструментов стратегического анализа, способность обоснования выбранной точки зрения, глубина проработки ситуации, нестандартность решения, творческий подход.

Решение заданий в тестовой форме

Проводится периодически в течение изучения дисциплины. Каждому обучающемуся отводится на тестирование по 1 минуте на каждое задание. Оценка результатов тестирования производится преподавателем, результат выдается немедленно по окончании теста, преподаватель комментирует правильные ответы. До окончания теста студент может еще раз просмотреть все свои ответы на задания и при необходимости внести коррективы. При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и иными материалами не разрешено.

Выполнение группового задания

Для выполнения группового задания учебная группа делится преподавателем на команды по 3-5 человек. Команды знакомятся с материалами задания. Каждая команда посредством группового совещания, обмена мнениями и применения изученных на лекциях подходов к управлению организацией разрабатывает в рамках полученного задания программу мероприятий, составляет отчет в предложенной руководителем форме. Затем отчет представляется группе и обсуждается всеми членами учебной группы.

Преподавателем оценивается качество представленных материалов, активность отдельных обучающихся в подготовке результирующих материалов и их защите, обоснованность ответов на вопросы преподавателя и студентов учебной группы, активность в обсуждении отчетов других команд.

Выполнение практических заданий

Выполнение практических заданий осуществляется на практических занятиях по предложенным преподавателям условиям. Задания выполняются индивидуально, при этом не запрещается обсуждение хода выполнения задания и результатов обучающимися. Результат докладывается одним из обучающихся, остальные обучающиеся могут предлагать иной вариант решения вопроса или анализа ситуации, при этом аргументируя свою точку зрения.

Дискуссии по вопросам для обсуждения, выносимым на практические (семинарские) занятия

Вопросы для обсуждения, выносимые на практические (семинарские) занятия представлены в рабочей программе дисциплины по каждой теме практического (семинарского) занятия. Обучающийся самостоятельно готовится к занятию по предложенным вопросам, используя рекомендуемую литературу. Также обучающийся может воспользоваться самостоятельно подобранными источниками литературы, периодической печати, ресурсами сети Интернет.

Выполнение курсовой работы

Выполнение курсовой работы учебным планом не предусмотрено

Дифференцированный зачет

Промежуточная аттестация по дисциплине завершает изучение курса и проходит в виде дифференцированного зачета. Дифференцированный зачет проводится согласно расписанию зачетно-экзаменационной сессии. Дифференцированный зачет может быть выставлен автоматически по результатам текущего и промежуточного контроля знаний и достижений, продемонстрированных обучающимся на практических занятиях, при условии успешного выполнения всех видов работ. Фамилии обучающихся, получивших дифференцированный зачет автоматически, объявляются в день проведения дифференцированного зачета до начала промежуточной аттестации.

До начала дифференцированного зачета все обучающиеся группы размещаются в аудитории по одному человеку за столом. Дифференцированный зачет принимает лектор. Время подготовки ответа при сдаче дифференцированного зачета в устной форме должно составлять не менее 30 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут.

Проведение дифференцированного зачета состоит из двух этапов:

1. Ответ на теоретический вопрос билета.
2. Ответ на дополнительный вопрос преподавателя по курсу дисциплины.

Преподаватель вправе повысить получившееся значение, основываясь на результатах текущей успеваемости студента и его работы на практических занятиях. Таким образом, оценка знаний студента на дифференцированном зачете носит комплексный характер и определяется его:

- ответом на дифференцированном зачете;
- оценкой самостоятельной работы;
- оценками, полученными обучающимися по итогам практических занятий, решением тестовых заданий, опросов и т.д.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного рабочей программой.

Результаты прохождения дифференцированного зачета объявляются всей группе.

В случае неудовлетворительного результата испытания назначается день и время повторного (по графику ликвидации задолженностей).

Присутствие посторонних лиц в ходе проведения аттестационных испытаний без разрешения ректора или проректора не допускается (за исключением работников университета, выполняющих контролирующие функции в соответствии со своими должностными обязанностями). В случае отсутствия ведущего преподавателя аттестационные испытания проводятся преподавателем, назначенным письменным распоряжением декана факультета.

Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

КАМЧАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра «Экономика и менеджмент»

И.В. Фрумак

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

*Программа курса, методические указания по изучению
дисциплины, проведению практических и семинарских
занятий, самостоятельной работе студентов по
направлению
подготовки направление подготовки
20.04.01 Техносферная безопасность*

Петропавловск-Камчатский
2025

УДК 338.2
ББК 65.291.9-09

Фрумак И.В. Управление рисками. Программа курса, методические указания по изучению дисциплины, проведению практических и семинарских занятий, самостоятельной работе студентов по направлению подготовки 20.04.01 Техносферная безопасность - Петропавловск-Камчатский: КамчатГТУ, 2025. – 35 с.

Программа курса, методические указания по изучению дисциплины, проведению практических и семинарских занятий, самостоятельной работе студентов для студентов по направлению подготовки 20.04.01 Техносферная безопасность составлены в соответствии с требованиями к обязательному минимуму содержания и уровня подготовки выпускников ФГОС ВО направления подготовки 20.04.01 Техносферная безопасность.

Рекомендовано к изданию учебно-методическим советом ФГБОУ ВО «КамчатГТУ».

УДК 338.2
ББК 65.291.9-09

© КамчатГТУ, 2025
© Фрумак И.В., 2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	Цели и задачи учебной дисциплины, ее место в учебном процессе	4
1.1.	Краткая характеристика дисциплины	4
1.2.	Цель и задачи изучения дисциплины	5
2.	Содержание дисциплины	7
2.1.	Содержание лекционных занятий	7
2.2.	Содержание практических занятий	12
3.	Методические рекомендации	26
3.1.	Методические рекомендации по изучению курса	26
3.2.	Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям	27
3.3.	Методические рекомендации по подготовке к итоговому контролю знаний	27
4.	Организация самостоятельной работы студентов	28
4.1.	Внеаудиторная самостоятельная работа студентов	28
4.2.	Задания для самостоятельной работы студентов по разделам дисциплины	29
5.	Перечень вопросов итогового контроля знаний	30
6.	Рекомендуемая литература	32
6.1.	Основная литература	32
6.2.	Дополнительная литература	32
6.3.	Интернет-ресурсы	34

1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ, ЕЕ МЕСТО В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

1.1 Краткая характеристика 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 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.

1.2 Цель и задачи изучения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Управление рисками» - является изучение особенностей рисков, а также экономических основ управления различными их видами для снижения финансовых потерь и обеспечения условий успешного функционирования предприятий.

Задачами изучения дисциплины «Управление рисками» являются:

- детальное изучение сущности и видов экономических рисков,
- выявление причин возникновения каждого вида рисков;
- исследование сферы возникновения чистых и спекулятивных, в т.ч. финансовых рисков;
- освоение стратегических и тактических приемов управления различными видами рисков, а также возможности их сочетания.

Целью проведения лекционных занятий является

организация целенаправленной познавательной деятельности обучаемых по овладению программным материалом учебной дисциплины. Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить обучаемым основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. Задачи лекции заключаются в обеспечении формирования системы знаний по учебной дисциплине, в умении аргументировано излагать научный материал, в формировании профессионального кругозора обучаемых.

Целью проведения практических занятий является закрепление знаний обучающихся, полученных ими в ходе изучения дисциплины на лекциях и самостоятельно. На практических занятиях организуется дискуссионное обсуждение зарубежного и отечественного опыта управления. Практические занятия реализуются в форме докладов, презентаций и сообщений обучающихся на темы

подготовленных домашних заданий, и проведенного анализа функций менеджмента, проводится тестирование и опросы.

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Содержание лекционных занятий

Тема 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков

Понятие риска и рисковой 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. 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.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12]; [13]; [14]; [15].

Тема 2. Виды и характеристика потерь в предпринимательстве

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. 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?

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [8].

Тема 3. Методы анализа и оценки риска

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 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?

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12]; [13]; [14]; [15].

Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов

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 термины и понятия: 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. Экономическое окружение проекта
2. Неопределенность и риск.
3. Анализ риска инвестиционного проекта на основе

построения «дерева решений».

4. Анализ риска инвестиционного проекта, на основе выделения сценариев будущего развития.

5. Анализ чувствительности как метод оценки устойчивости.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12]; [13]; [14]; [15].

Тема 5. Анализ и управление рисками финансовых инвестиций

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. 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.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

Тема 6. Анализ и управление банковскими рисками

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. 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?

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

Тема 7. Организация системы управления рисками

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.

Основные термины и понятия: власть, лидер, управляемость, партнерство, механизмы влияния, социальный статус, рабочая группа.

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?

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

2.2. Содержание практических занятий

Тема 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков

Вопросы для обсуждения:

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

Задания по теме:

Задание 1. Постройте схему, отражающую классификацию предпринимательских рисков.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12]; [13]; [14]; [15].

Тема 2. Виды и характеристика потерь в предпринимательстве

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

Тест:

1. Какое из понятий более тесно связано, с предпринимательским риском?
 - а) опасность
 - б) неопределенность
 - в) вероятность потерь
2. Объективные причины риска заключается:
 - а) в неопределенной возможности неблагоприятного исхода, не зависящей от воли предпринимателя
 - б) в том, что в условиях определенности исчерпаны все возможности получения прибыли
3. Инновационная функция предпринимательского риска заключается
 - а) в анализе всех возможных вариантов и выборе наилучшей альтернативы
 - б) в развитии инновационного предпринимательства
 - в) в поиске нетрадиционных решений проблем, стоящих перед предпринимателем
4. Субъективное понимание риска состоит
 - а) в том, что субъект риска – предприниматель, действующий в условиях неопределенности, не способен объективно оценить рисковую ситуацию
 - б) в том, что субъективные вероятности реализации неопределенной возможности неблагоприятного исхода не

имеют прямого отношения к действительным шансам его реализации, а выражают то, что лицо принимающее решение, думает о такой возможности

5. Безрисковая зона предпринимательского риска характеризуется:

- а) нулевыми потерями
- б) отсутствием прибыли
- в) нулевыми потерями или дополнительным выигрышем

6. Риск недополучения предпринимателем ожидаемого уровня прибыли вследствие изменения налогового законодательства является

- а) политическим
- б) экономическим
- в) финансовым

7. С точки зрения длительности во времени предпринимательские риски подразделяются на:

- а) динамические и статические
- б) кратковременные и постоянные
- в) систематические и несистематические

8. Хозяйственный и производственный риск:

- а) тождественные понятия
- б) первое понятие шире
- в) второе понятие шире

9. Какой из рисков не является систематическим:

- а) технический
- б) инфляционный
- в) политический

10. Общеэкономический риск связан

- а) с социально-политическим и экономическим положением в государстве, где осуществляет свою деятельность субъект экономики, и определяется инвестиционным климатом, созданным в государстве или регионе
- б) оценивается при экспертном анализе финансового состояния субъекта экономики — эмитента ценных бумаг и включает оценку масштаба и характера его деятельности а также определение основных направлений деятельности и диверсификации

в) а и б

11. Риски, вызванные последствиями функционирования технико-технологических систем и их нарушениями:

а) производственные

б) технические

в) операционные

12. Систематический рыночный риск – это:

а) вероятность отрицательного изменения стоимости активов в результате колебаний процентных ставок, курсов валют, цен акций, облигаций и товаров, являющихся объектом инвестирования

б) относится к управляемым факторам неопределенности, зависит от деятельности конкретного субъекта экономики и объекта инвестиционной деятельности и обусловлен факторами, которые в значительной мере можно предотвратить за счет эффективного управления в рамках решения управленческих задач в инвестиционной деятельности

Задание по теме

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

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [7]; [9]; [11]; [12]; [13]; [14]; [15].

Тема 3. Методы анализа и оценки риска

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?

Тест:

1. Стандартное отклонение как мера риска представляет собой:

- а) среднее отклонение от ожидаемой величины
- б) квадрат отклонения от ожидаемой величины
- в) меру взаимозависимости риска и доходности

2. Дисперсия как мера риска представляет собой

- а) среднее отклонение от ожидаемой величины
- б) квадрат отклонения от ожидаемой величины
- в) меру взаимозависимости риска и доходности

3. Этап идентификации и анализа рисков заключается

а) в исследовании тех инструментов, с помощью которых можно препятствовать реализации риска и воздействию его негативных последствий на бизнес фирмы

б) в выявлении рисков, их специфику, обусловленную природой и другими характерными чертами рисков, выделение особенностей их реализации, включая изучение размера экономического ущерба, а также изменение рисков во времени, степень взаимосвязи между ними и изучение факторов, влияющих на них

в) в формировании политики фирмы в области борьбы с риском и неопределенностью.

4. Показатели предельного уровня характеризуют

а) степень устойчивости проекта по отношению к возможным изменениям условий его реализации

б) степень чувствительности проекта по отношению к возможному изменению ставки процента

в) степень чувствительности проекта по отношению к возможному изменению компоненты денежного потока

5. Объективный метод определения вероятности

а) основан на вычислении частоты, с которой происходят некоторые события

б) предполагает разработку нескольких вариантов (сценариев) развития проекта и их пессимистический вариант (сценарий) возможного сравнительную оценку.

в) позволяет оценить, как изменяются результирующие показатели реализации проекта при различных значениях заданных переменных, необходимых для расчета .

Задание по теме

Задача 1.

Какой из 2-х проектов является менее рискованным?

Таблица 4 – 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 5 – 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 рисковового вложения капитала – K_1, K_2, K_3 . Финансовые результаты вложения зависят от хозяйственной ситуации – A_1, A_2, A_3 .

Таблица 6 – Исходные данные

Вариант рисковогo вложения	Хозяйственная ситуация		
	A1	A2	A3
K1	20	50	30
K2	60	15	15
K3	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]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов

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?

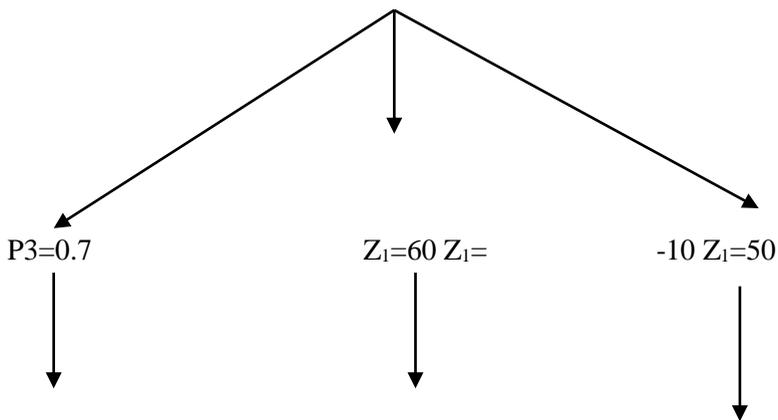
Задание по теме

Задача 1.

Оценить ожидаемое значение чистой настоящей стоимости и риск в форме дисперсии и стандартного отклонения, а также коэффициент вариации для инвестиционного проекта при расчетной ставке процента i , равной 5%:

$$Z_0 = -70$$

$$P_1 = 0.15 \quad P_2 = 0.15$$



$Z_2=60 \quad Z_2= 50 \quad Z_2=-10$

Задача 2.

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 9 – 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 3.

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]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

Тема 5. Анализ и управление рисками финансовых инвестиций

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 возможности 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 рисковой 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 рисков активов?

13. В чем суть арбитражных стратегий управления портфелем?

Тест:

1. 1. Мету взаимозависимости между доходностями акций двух видов выражает

- а) стандартное отклонение
- б) корреляция
- в) ковариация

2. В уравнении линии рынка капитала ожидаемая доходность портфеля и риск рыночного портфеля

- а) прямопропорциональны
- б) обратнопропорциональны

3. Коэффициент бэта характеризует

- а) соотношение рыночного риска по акции и общего рыночного риска
- б) соотношение доходности рыночного портфеля и доходности портфеля индивидуального инвестора

4. Главный недостаток модели ценообразования на финансовые активы:

- а) в модели учитывается только один фактор, определяющий риск по отдельной акции – доходность рыночного портфеля
- б) в модели не учитывается ни один фактор, определяющий риск по отдельной акции

5. Основные положения теории CAPM:

- а) наряду с рисковыми активами учитывается возможность безрискового вложения капитал
- б) каждый инвестор имеет в оптимальном портфеле все рисковые активы, обращающиеся на рынке.
- в) оба варианта
- г) ни один из вариантов

6. Арбитраж – это:

- а) возможность извлечения дохода за счет разницы цен, т.е. спекулятивных операций
- б) возможность извлечения дохода за счет продажи ценных бумаг
- в) невозможность извлечения дохода за счет разницы цен, т.е. спекулятивных операций

Задание по теме

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]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

Тема 6. Анализ и управление банковскими рисками

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?

Тест:

1. Какой риск возникает при несоответствии по объемам инвалютных активов банка:
 - а) риск открытой валютной позиции
 - б) риск закрытой валютной позиции
2. Потеря банком способности своевременно удовлетворять требования вкладчиков и других кредиторов:
 - а) ликвидные риски
 - б) рыночные риски
 - в) банковские риски
3. Риск изменения финансового положения банка вследствие изменения конъюнктуры финансовых рынков является:
 - а) рыночным
 - б) риском ликвидности
 - в) операционным
 - г) юридическим

Задание по теме

Задание 1. Составьте программу управления кредитным риском банка.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

Тема 7. Организация системы управления рисками

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?

Задание по теме:

Задание 1. Смоделируйте рисковую ситуацию в предпринимательской деятельности и составьте программу управления предпринимательскими рисками.

Задача

Владелец груза, который следует перевезти морским путем, знает, что может потерять груз стоимостью 100 млн.руб. Вероятность кораблекрушения составляет 5%,

страховой тариф – 3% от страховой суммы. Необходимо найти оптимальное решение.

Литература: [1]; [2]; [3]; [4]; [5]; [6]; [7]; [8].

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

3.1. Методические рекомендации по изучению курса

В основу отбора тем для изучения курса были положены компетенции, установленные федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата). Особенностью курса является определенная последовательность рассмотрения тем, которые выбраны для изучения на лекционных и на практических занятиях. Теоретические и дискуссионные вопросы, выносимые на практические занятия, задания, задачи позволяет закрепить, расширить и углубить знания, полученные на лекционных занятиях.

Такая последовательность позволяет получить соответствующие знания о сущности и содержании управления рисками.

Затем полученные знания позволяют приобрести первоначальные умения и навыки процесса реализации управленческих функций, принятия управленческих решений в сфере управления рисками.

Особое внимание уделяется вопросу контроля в сфере закупок. Все это позволит студентам в дальнейшем применять полученные знания на практике в организациях различных сфер и отраслей. Предложенная последовательность изучения курса позволяет овладеть категориальным аппаратом, навыками приобретения, пополнения и реализации знаний, необходимых управленцу в рассматриваемой предметной области и в целом изучить курс в соответствии с требованиями к его освоению.

Целесообразен следующий механизм работы студента:

1. Прежде чем приступить к изучению курса

внимательно изучите содержание и структуру данных методических указаний.

2. Перед лекцией прочтите и уясните тему и содержание лекции.

3. Прочтите конспект прослушанной лекции, проработайте рекомендуемую основную и дополнительную литературу по теме.

4. Изложите свое понимание темы.

5. Выявите дискуссионные вопросы и сформулируйте свою точку зрения на них, аргументируя ее.

6. После ознакомления с теоретическим материалом ответьте на вопросы для самоконтроля.

7. Закрепление материала проводится на семинарских занятиях или в результате самостоятельной работы. Каждая тема курса должна быть «проработана» обучающимся в той или иной форме.

3.2. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

При подготовке к практическим занятиям необходимо:

– внимательно ознакомиться с тематикой семинара (практического занятия);

– изучить и проработать рекомендованную литературу;

– составить краткий план ответа на каждый вопрос семинарского занятия (письменно);

– проверить свои знания, отвечая на вопросы для самоконтроля;

– обратиться к словарю, сети Интернет и зафиксировать в тетради все незнакомые термины или имена;

– выполнять все письменные задания в тетради или в компьютерном варианте на листах формата А4;

– разрабатывать и представлять презентации, если это требует выполнение некоторых практических заданий.

3.3. Методические рекомендации по подготовке к итоговому контролю знаний

Обучающиеся могут осуществлять подготовку к итоговому контролю знаний индивидуально или в группах по 2-3 человека. Внимательно прочтите вопросы, выносимые на итоговый контроль. Распределите темы подготовки по блокам и дням. Не надо зубурить материал, достаточно выделить ключевые моменты и уловить смысл и логику материала. Составьте план ответа на каждый вопрос. Изучив несколько вопросов, обсудите их с однокурсниками, проговорите основные положения ответа вслух.

Положительная оценка складывается из умения оперировать понятиями и категориями дисциплины по конкретным вопросам итогового контроля (оценка «удовлетворительно»); уверенно отвечать на дополнительные вопросы в рамках вопросов итогового контроля (оценка «хорошо»); уверенно отвечать на дополнительные вопросы в рамках всей программы дисциплины (оценка «отлично»). Ответ должен быть развернутым и аргументированным.

4. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

4.1. Внеаудиторная самостоятельная работа студентов

Настоящий раздел методических указаний посвящен вопросам организации самостоятельной работы обучающихся в процессе изучения курса по дисциплине «Управление рисками».

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 в форме творческих

заданий, эссе;

- подготовка презентаций для иллюстрации рефератов;
- конспектирование первоисточников и учебной литературы;
- подготовка к текущему, промежуточному и итоговому контролю знаний по дисциплине.

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

Примерная тематика эссе

1. Риск и неопределенность.
2. Кредитный риск.
3. Предпринимательский риск.
4. Риск ликвидности.
5. Рыночные риски.
6. Качественная и количественная оценка рисков.
7. Международные стандарты управления рисками.
8. Алгоритм управления рисками.
9. Лимитирование рисков.
10. Страхование рисков.
11. Хеджирование.
12. Макроэкономическая среда организации.
13. Инструменты анализа внутренней среды организации.
14. Инструменты анализа внешней среды организации.
15. Информационное обеспечение риск-менеджмента.

4.2. Задания для самостоятельной работы студентов по разделам дисциплины

Перечень вопросов текущего контроля знаний по теме I «Сущность и классификация предпринимательских рисков»

1. Сущность и причины предпринимательского риска.
2. Функции предпринимательского риска.

3. Признаки риска
4. Структура риска
5. Факторы риска
6. Классификация предпринимательских рисков.

Перечень вопросов текущего контроля знаний по теме 2
«Виды и характеристика потерь в предпринимательстве»

1. Характеристика потерь
2. Коммерческий риск.
3. Производственный риск.
4. Отраслевой риск.
5. Инновационный риск.
6. Финансовый риск.
7. Инвестиционный риск.
8. Политический риск.
9. Зоны риска.

Перечень вопросов текущего контроля знаний по теме 3
«Методы анализа и оценки риска»

1. Кривая распределения вероятности потерь.
2. Способы расчета риска: статистический, экспертный, расчетно-аналитический.
3. Количественный анализ риска
4. Качественный анализ риска
5. Содержание процесса анализа и оценки рисков
6. Основные показатели измерения риска.

5. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ИТОГОВОГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7. Сущность и причины предпринимательского риска.
8. Функции предпринимательского риска.
9. Признаки риска
10. Структура риска
11. Факторы риска
12. Характеристика потерь

13. Классификация предпринимательских рисков.
14. Коммерческий риск.
15. Производственный риск.
16. Отраслевой риск.
17. Инновационный риск.
18. Финансовый риск.
19. Инвестиционный риск.
20. Политический риск.
21. Зоны риска.
22. Кривая распределения вероятности потерь.
23. Способы расчета риска: статистический, экспертный, расчетно-аналитический.
24. Количественный анализ риска
25. Качественный анализ риска
26. Содержание процесса анализа и оценки рисков
27. Основные показатели измерения риска.
28. Понятие устойчивости и риска инвестиционных проектов.
29. Аналитический подход к анализу чувствительности долгосрочных проектов материальных инвестиций.
30. Анализ безубыточности долгосрочных проектов материальных инвестиций.
31. Оценка риска реализации долгосрочного инвестиционного проекта на основе дерева решений.
32. Выделение сценариев будущего развития при оценке риска инвестиционного проекта.
33. Использование ставки расчетного процента с учетом премии за риск.
34. Учет риска с помощью метода гарантированных эквивалентов.
35. Сущность классической теории выбора портфеля ценных бумаг. Структура портфеля рискованных ценных бумаг. Доходность и риск портфеля из двух акций.
36. Теоретические основы модели ценообразования на финансовые активы.
37. Особенности арбитражной теории ценообразования. Особенности формирования арбитражных портфелей.
38. Виды финансовых потерь банка.

39. Управление банковскими рисками.
40. Управление кредитным риском банка
41. Организация риск-менеджмента.
42. Этапы управления риском.
43. Методы управления риском.
44. Диверсификация риска.
45. Страхование риска.
46. Хеджирование риска изменения цен с помощью опционов.

6. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

6.1. Основная литература

1. Зиновьев, В. Е. Управление рисками: учебное пособие / В. Е. Зиновьев. — Ростов-на-Дону: РГУПС, 2019. — 67 с. — ISBN 978-5-88814-929-4. — Текст: электронный// Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/159394> — Режим доступа: для авториз. пользователей.

6.2 Дополнительная литература

2. Дегтярева, О.И. Управление рисками в международном бизнесе: учебник / О.И. Дегтярева. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2014. — 342 с. — ISBN 978-5-9765-0156-0. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/51>
3. Зверева, Г.П. Управленческая экономика : учебное пособие / Г.П. Зверева, А.А. Полухин, Л.В. Тугачева. — Орел : ОрелГАУ, 2013. — 209 с. — Текст : электронный // Электроннобиблиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/71478>
4. Казакова, Н.А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности : учебное пособие / Н.А. Казакова. — Москва: Финансы и статистика, 2009. — 496 с. — ISBN

- 978-5-279-03363-8. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/1039>
5. Кораблев, А.И. Современный стратегический анализ : учебное пособие / А.И. Кораблев, И.Н. Иготти. — Санкт-Петербург : СПбГЛТУ, 2015. — 48 с. — ISBN 978-5-9239-0768-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/68443>
 6. Максименко, Н.В. Внутрифирменное планирование : учебное пособие / Н.В. Максименко. — 2-е изд. — Минск : Вышэйшая школа, 2011. — 464 с. — ISBN 978-985-06-1960-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/65201>
 7. Романов, Б.А. Анализ экономики и управления предприятиями : учебное пособие / Б.А. Романов. — Москва : Дашков и К, 2016. — 248 с. — ISBN 978-5-394-02647-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/72387>
 8. Современный стратегический анализ : учебное пособие / Е.Ю. Кузнецова, П.П. Крылатков, Т.А. Минеева, О.О. Подоляк ; под редакцией Е. Ю. Кузнецова. — Екатеринбург : УрФУ, 2016. — 131 с. — ISBN 978-5-7996-1832-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/98784>
 9. Свердлина, Е.Б. Анализ в антикризисном управлении организацией : учебно-методическое пособие / Е.Б. Свердлина. — Омск : ОмГУ, 2013. — 172 с. — ISBN 978-5-7779-1601-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/61875>
 10. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. — 9-е изд. —

Москва : Дашков и К, 2016. — 544 с. — ISBN 978-5-394-02150-3. — Текст : электронный // Электроннобиблиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/93337>

11. Юрьева, Л.В. Основы стратегического конкурентного анализа : учебное пособие / Л.В. Юрьева. — Екатеринбург : УрФУ, 2014. — 52 с. — ISBN 978-5-7996-1278-8. — Текст : электронный // Электроннобиблиотечная система «Лань» : [сайт]. — URL: <https://e.lanbook.com/book/98783>

6.3. 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. Официальный сайт компании SBS Consulting: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: - <https://www.sbs-consulting.ru/>
4. Официальный сайт компании «Бизнес Консалтинг»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: - <http://buscons.ru/>
5. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://biblio-online.ru>
6. Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/>
7. Электронно-библиотечная система «eLibrary»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.elibrary.ru>
8. Электронно-библиотечная

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