

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

Факультет информационных технологий, экономики и управления

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
информационных технологий,
экономики и управления
 /И.А. Рычка /
«29» января 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление рисками»

направление подготовки 38.04.01
Экономика
(уровень магистратуры)

направленность (профиль):
«Финансовый менеджмент»

Петропавловск-Камчатский, 2025

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО направления подготовки 38.04.01 «Экономика».

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:

ПК-4 - Способен разрабатывать мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.

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
ПК-4	Способен разрабатывать мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	ИД-1 _{ПК-4} . Знает принципы и методы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта. Знает способы определения вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта	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; - особенности управления систематическими и	3(ПК-4)1
				3(ПК-4)2
				3(ПК-4)3
				3(ПК-4)4
		ИД-2 _{ПК-4} . Владеет навыками определения и оценивания степень (уровень) риска инвестиционного проекта		3(ПК-4)5
		ИД-3 _{УК-2} .		3(ПК-4)6

Код компетенции	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения обще-профессиональной компетенции	Планируемый результат обучения по дисциплине	Код показателя освоения
		Умеет разрабатывать мероприятия по управлению рис-ками инвестиционного проекта	несистематическими рисками.	
			Уметь: - проводить экспресс-анализ среды функционирования бизнеса с целью точного выявления всех возможных рисков, а также диагностировать причину наличия риска;	У(ПК-4)1;
			- прогнозировать возможные варианты развития рискованных ситуаций и их последствия;	У(ПК-4)2;
			- корректно применять стратегические и тактические методы управления рисками на практике в целях достижения максимума эффекта от управления рисками;	У(ПК-4)3
			- предвидеть последствия принимаемых решений в отношении риска.	У(ПК-4)4
			Владеть: - навыками оценки величины риска и возможного ущерба;	В(ПК-4)1;
			- приемами и навыками создания, мониторинга и корректировки программы управления рисками на предприятии;	В(ПК-4)2;
			- методиками и инструментарием принятия управленческих решений в условиях.	В(ПК-4)3

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Управление рисками» является дисциплиной, которая относится к части формируемой участниками образовательных отношений 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 практического занятия)	Самостоятельная работа преподавателя			
Тема 1: Сущность и классификация предпринимательских рисков	25	4	2	2		21	ПЗ	
Тема 2: Виды и характеристика потерь в предпринимательстве	25	4	2	2		21	ПЗ, тест	
Тема 3: Методы анализа и оценки риска	25	4	2	2		21	ПЗ, тест	
Тема 4: Анализ рисков инвестиционных проектов	24	3	1	2		21	ПЗ, тест	
Тема 5: Анализ и управление рисками финансовых инвестиций	24	3	1	2		21	ПЗ, тест	
Тема 6: Анализ и управление банковскими рисками	24	2	1	1		22	ПЗ, тест	
Тема 7: Организация системы управления рисками	24	2	1	1		22	ПЗ, тест	
Экзамен	9							
Всего	180/5	22	10	12		149		9

*ПЗ – практическое задание

4.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и классификация предпринимательских рисков

Понятие риска и рискованной ситуации. Объективное и субъективное понимание предпринимательского риска. Признаки риска. Структура риска. Функции предпринимательского риска. Факторы риска. Классификация предпринимательских рисков. *Основные понятия темы:* риск, неопределенность, вероятность потерь.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое риск?
2. Какова сущность основных терминов риск-менеджмента (риск, неопределенность, случайность, вероятность и т.д.)?
3. Какие существуют виды технологий в рискологии?
4. Каковы причины возникновения неопределенности как источника риска?
5. Каковы аксиомы в философии рискологии?
6. Что относится к субъектам рискологии?
7. Какие существуют виды фирм, которые зависят от жизненного цикла предприятия, товара и персонала?

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

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

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 анализа 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 рискованной части портфеля каждого инвестора.

9. Поясните экономический смысл коэффициента бэта.

10. Поясните экономический смысл исходных предпосылок теории арбитражного ценообразования.

11. Что понимается под арбитражем на финансовых рынках?

12. Какие группы факторов учитываются при формировании многофакторных моделей фондового рынка и отдельных рискованных активов?

13. В чем суть арбитражных стратегий управления портфелем?

Выполнение практического задания

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 (экзамен)

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

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);