

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Утверждено:
на заседании кафедры
финансов и налогообложения
протокол № 7 от 02 февраля 2022 г.

Согласовано:
Председатель УМК института

Зав. кафедрой  Галимова Г.А.

 / Абзалилова Л.Р.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.04 Управление рисками финансово-кредитной системы

Часть, формируемая участниками образовательных отношений

программа магистратуры

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность(профиль) подготовки:
«Финансовая аналитика и принятие решений в условиях цифровизации»

Квалификация
Магистр

Форма обучения
заочная

Разработчик (составитель) д.э.н., профессор	 / Курманова Л.Р.
--	--

Для приема: 2022

Уфа 2022 г.

Составитель: Курманова Л.Р.

Рабочая программа дисциплины *утверждена* на заседании кафедры протокол № 7 от 02 февраля 2022 г.

Заведующий кафедрой



Галимова Г.А.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____

_____,
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 _ г.

Заведующий кафедрой

_____ / _____ Ф.И.О./

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____

_____,
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 _ г.

Заведующий кафедрой

_____ / _____ Ф.И.О./

Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)
4. Фонд оценочных средств по дисциплине
 - 4.1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.
 - 4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине.
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
 - 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины
 - 5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины, включая профессиональные базы данных и информационные справочные системы
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций

По итогам освоения дисциплины обучающийся должен достичь следующих результатов обучения:

Категория (группа) компетенций ¹ (при наличии ОПК)	Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
	ПК-2 Способен применять методы текущего и долгосрочного планирования рынка финансовых услуг, на основе знаний финансовых, экономических, математических методов анализа, оценки их эффективности и рисков	ИПК-2.1 Знает принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием;	<p>1.Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием в цифровой экономике; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выявить типичные ошибки и недостатки финансового планирования, портфельного управления инвестированием; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки рациональных хозяйственных решений на основе оценки результатов анализа портфельного управления инвестированием
		ИПК-2.2 Владеет современными методами планирования, анализа и оценки доходности и рисков на финансовом рынке.	<p>Знать</p> <ul style="list-style-type: none"> методы оценивания риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов; <p>Уметь</p> <ul style="list-style-type: none"> рассчитывать риски и доходности действующих на рынке

¹ Указывается только для УК и ОПК (при наличии).

			финансовых инструментов; Владеть методикой разработки и обоснования риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов
--	--	--	--

2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками финансово-кредитной системы» относится к части к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Дисциплина изучается на 2 курсе в 4 семестре и 3 курсе 5 семестре для заочной формы обучения.

Цели изучения дисциплины: систематизация, закрепление и расширение теоретических и практических знаний студентов по проблемам управления рисками финансово-кредитной системы и навыков умений практического управления рисками на основе сбора, регистрации и обобщения аналитической информации в цифровой среде.

3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

Содержание рабочей программы представлено в Приложении № 1.

4. Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине.

Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.

ПК-2 Способен применять методы текущего и долгосрочного планирования рынка финансовых услуг, на основе знаний финансовых, экономических, математических методов анализа, оценки их эффективности и рисков

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения	
		Не зачтено	Зачтено
ИПК-2.1 Знает принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием;	1.Знать: - принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием в цифровой экономике; Уметь:	Отсутствие или фрагментарные представления	Сформированные представления
		Отсутствие или фрагментарные	В целом успешное умение

	<p>- выявить типичные ошибки и недостатки финансового планирования, портфельного управления инвестированием;</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками разработки рациональных хозяйственных решений на основе оценки результатов анализа портфельного управления инвестированием</p>	<p>умения</p> <p>Отсутствие или фрагментарное владение</p>	<p>В целом успешное владение</p>
ИПК-2.2 Владеет современными методами планирования, анализа и оценки доходности и рисков на финансовом рынке.	<p>Знать</p> <p>методы оценивания риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов;</p> <p>Уметь</p> <p>рассчитывать риски и доходности действующих на рынке финансовых инструментов;</p> <p>Владеть</p> <p>методикой разработки и обоснования риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов</p>	<p>Отсутствие или фрагментарные представления</p> <p>Отсутствие или фрагментарные умения</p> <p>Отсутствие или фрагментарное владение</p>	<p>Сформированные представления</p> <p>В целом успешное умение</p> <p>В целом успешное владение</p>

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
ИПК-2.1 Знает принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием;	<p>1.Знать:</p> <p>- принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием в цифровой экономике;</p> <p>Уметь:</p> <p>- выявить типичные ошибки и недостатки финансового планирования, портфельного</p>	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); презентации; тесты; вопросы к зачету</p> <p>Эссе, презентации; практическая работа; тесты; вопросы к зачету</p>

	<p>управления инвестированием;</p> <p>Владеть: - навыками разработки рациональных хозяйственных решений на основе оценки результатов анализа портфельного управления инвестированием</p>	<p>Доклады (презентации); практическая работа.</p>
<p>ИПК-2.2 Владеет современными методами планирования, анализа и оценки доходности и рисков на финансовом рынке.</p>	<p>Знать методы оценивания риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов; Уметь рассчитывать риски и доходности действующих на рынке финансовых инструментов;</p> <p>Владеть методикой разработки и обоснования риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов</p>	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); контрольные работы; тесты; вопросы к зачету</p> <p>Контрольные работы; практическая работа; тесты; вопросы к зачету</p> <p>презентации; практическая работа.</p>

Планы семинарских занятий

Тема 1. Методы анализа и оценки риска

Идентификация (диагностика) рисков компании. Этапы идентификации рисков. Рисковый ландшафт, рисковый профиль, рисковая экспозиция. Информационные аспекты диагностики рисков. Элементы конкурентной разведки в прогнозировании рисков фирмы. Метод симптомов раннего оповещения. Взаимосвязь стратегического анализа и прогнозирования рисков компании, SWOT-анализ. Качественные методы анализа и оценки рисков. Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска. Шкалы риска и характеристика их градаций.

Карты и матрицы рисков. Отображение результатов диагностики рисков в разрезе блоков организационной структуры предприятия и по видам риска. Количественные методы оценки рисков. Вероятностные и статистические методы оценки рисков. Показатели чувствительности. Расчетно-аналитический метод, Коэффициент риска. Метод дерева решений и дерева отказов. Вопрос на самостоятельное изучение: Качественные методы анализа и оценки рисков. Количественные методы оценки рисков.

Тема 2. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски

Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Методы снижения рисков. Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии. Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере. Стратегии диверсификации.

Математическое обоснование эффекта диверсификации. Локализация рисков. Методы передачи рисков. Страхование, основные понятия и возможности его использования для предпринимателя. Разработка программы страхования предприятий. Хеджирование рисков. Биржевые и внебиржевые инструменты хеджирования. Аутсорсинг, аутстаффинг, факторинг как способы передачи рисков. Методы удержания и компенсации рисков. Самострахование. Создание системы резервов внутри предприятия. Резервные фонды и их формы. Сравнение эффективности методов страхования и самострахования. Метод Хаустона. Учет риска при принятии управленческих решений. Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие). Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: метод минимакса, метод максимина, критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа. Принятие решений в условиях частичной неопределенности. Вопрос на самостоятельное изучение: Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Учет риска при принятии управленческих решений.

Тема 3. Организация процесса управления рисками

Основные принципы и подходы к управлению рисками. Интегрированный рискменеджмент. Сущность и содержание риск-менеджмента. Стандарты в области управления рисками. Цели риск-менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Задачи рискменеджмента. Неразрывность зависимости стратегии и тактики риск-менеджмента. Стратегический риск-менеджмент как система управления риском, основанная на долгосрочном прогнозировании, стратегическом планировании, долговременных целях предприятия. Tактический риск-менеджмент как совокупность приемов и способов, использующихся в конкретной хозяйственной ситуации для достижения целей стратегического риск-менеджмента. Риск-менеджмент как составная часть корпоративной системы управления.

Основные этапы процесса управления предпринимательскими рисками. Организация риск-менеджмента на предприятии. Функции и обязанности подразделений риск-менеджмента. Политика и программа управления рисками в компании. Отчетность риск-менеджмента.

Тема 4. Управление финансовыми рисками

Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный. Волатильность. Способы оценки рыночных рисков. Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях. Мера чувствительности к рыночному риску коэффициент бета.

Кредитный риск, сущность и источники возникновения кредитного риска. Три составные части кредитного риска. Определение вероятности дефолта. Ожидаемая подверженность кредитному риску. Методы и инструменты управления кредитным риском.

Риск банкротства, его прогнозирование, последствия и процедуры банкротства. Состояние банкротства и его оценка. Юридические последствия банкротства. Государственное регулирование банкротств. Анализ финансового состояния должника арбитражным управляющим. Методы прогнозирования банкротств.

Вопрос на самостоятельное изучение: Методы и инструменты управления кредитным риском.

Тема 5. Управление операционными рисками

Операционные риски, источники возникновения и виды. Потери, связанные с операционными рисками.

Информационная безопасность организации. Охраняемые законом тайны. Информационные риски. Система информационной безопасности. Виды охраняемых законом тайн. Коммерческая тайна. Режим защиты информации, составляющей коммерческую тайну. Методы защиты информации. Организационно-режимные способы защиты информации. Ответственность за разглашение коммерческой тайны. Каналы утечки информации и инженерно-технические средства ее защиты. Специальные технические средства негласного получения информации (СТС НПИ). Методы обнаружения СТС НПИ. Защита информации программными средствами в компьютерных сетях. Персональные данные и требования к организациям по их защите

Тема 6. Учет и оценка рисков инвестиционных проектов

Общие закономерности управления инвестиционными проектами. Элементы проектного анализа и стратегия предприятия. Основные методы оценки инвестиционных проектов. Страхование инвестиционных рисков. Методы учета рисков инвестиционных проектов. Способы учета рисков инвестиционных проектов: безрисковые денежные потоки, скорректированная на риск ставка дисконтирования. Оценка премий за риск. Методы оценки ставки дисконта. Кумулятивное построение ставки дисконтирования. Оценка рисков инвестиционного проекта: анализ безубыточности, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, дерево решений. Особенности метода сценариев и имитационного моделирования. Влияние странового риска на оценку инвестиционных проектов. Вопрос на самостоятельное изучение: Методы учета рисков инвестиционных проектов. Источники риска инвестиций в недвижимость.

Критерии оценивания вопросов для семинаров:

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Сформированные систематические представления и знания ответа на вопрос. Полный и верный ответ. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос нет ошибок.	5 («отлично»)
Сформированные, но содержащие отдельные пробелы в знании ответа на вопрос. Верное изложение ответа на вопрос, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на результат, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей.	4 («хорошо»)
Неполные представления и знания на поставленный вопрос. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос имеются существенные ошибки.	3 («удовлетворительно»)
Студент ответил на поставленные вопросы, не раскрывая логическую взаимосвязь между категориями и элементами вопроса	2 («неудовлетворительно»)

Темы докладов с презентацией и эссе

1. Становление риск-менеджмента как науки.
2. Исследование профессии риск-менеджера.
3. Зарубежная практика риск-менеджмента.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.

5. Инновационные технологии в управлении рисками.
6. Управление рыночными рисками.
7. Управление операционными рисками.
8. Управление производственными рисками.
9. Управление финансовыми рисками.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление рисками в антикризисном менеджменте.
12. Оценка риска по методу VaR (Value at Risk).
13. Интегральные меры риска (назначение, меры риска EaR (Earnings at Risk — риск дохода), CFaR (Cash Flow at Risk — риск потока наличности), EPSaR (Earnings per Share at Risk — риск дохода в расчете на одну акцию) и др.).
14. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок).
15. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия.
16. Управление рисками в малом предпринимательстве.
17. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
18. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
19. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
20. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.

Критерии оценивания докладов с презентацией и эссе:

Критерии оценивания	Оценка
Содержание соответствует теме. Владение терминологией. Ответы по вопросу отражают хорошее знание темы.	5 («отлично»)
Тема раскрыта, но поверхностно. Логика выводов выдержана. Докладчик не дает полного ответа на вопросы к докладу	4 («хорошо»)
Нарушена логика построения выводов. Использована устаревшая информация. Докладчик не дает ответов на вопросы	3 («удовлетворительно»)
Тема исследования не соответствует содержанию. Аналитическая работа не выполнена.	2 («неудовлетворительно»)

Примеры практических работ

Задание 1.

Проанализируйте ситуацию.

Проект создания специализированной флотилии для ярусного промысла донных пород рыб в прибрежной зоне N и Южных островов. Цели реализации проекта:

- создание специализированной ярусоловной флотилии в рамках единого предприятия для дальнейшего развития прибрежного рыболовства в зоне N и Южных островов;
- промышленный лов ежегодно недоиспользуемых объектов морского промысла;
- изучение, экспериментальный и промышленный лов полностью неиспользуемых ранее объектов морского промысла;
- выпуск высококачественной рыбной продукции на уровне международных стандартов;
- развитие взаимовыгодного партнерства и торговли со странами АТР;
- интеграция в международную систему маркетинга рыбных продуктов;
- создание не менее 250–300 дополнительных рабочих мест.

В ходе прединвестиционного анализа и проектирования были выявлены риски и определены меры их предупреждения, представленные в табл. 1.

Таблица 1
Оценки рисков и меры их предупреждения

Риск	Мера предупреждения
Гибель судна в случае действия природно-естественных рисков	Страхование судна в зарубежных страховых компаниях
Изменение организации распределения квот на вылов биоресурсов в период действия проекта и его окупаемости	Закрепление за предприятием на федеральном уровне неизменной квоты на вылов биоресурсов с момента выдачи разрешения на строительство судов и начала реализации проекта, на основе договора о поддержке лизинга с департаментом по рыболовству Минсельхоза России
Транспортные риски при продаже продукции и закупке материально-технических ресурсов	Страхование грузов. Продажа товаров на условиях FOB в район промысла с переходом ответственности по рискам от продавца к покупателю
Инфляционный, дефляционный и валютный риски	Применение в контрактах поставки продукции валютных и мультивалютных оговорок. Применение технологии фьючерсных сделок
Политический риск	Первоначальная регистрация судов в оффшорной зоне с последующей регистрацией в Российской Федерации, в порту N Южной области

Вопросы для анализа

1. Какие, по Вашему мнению, недоработки в анализе и оценке рисков можно обнаружить в представленном выше материале?
2. Оцените мероприятия по снижению рисков. Являются ли данные мероприятия адекватными выявленным факторам риска?

Задание 2 1. Решите задачу: Банк «Башмашкредит» рассматривает возможность финансирования проекта по производству двигателей для мини-тракторов на местном машиностроительном заводе по немецкой технологии (раньше они импортировались). Потребность финансирования данного проекта составляет 556 тыс. долл. Документы, представленные в банк, говорят о перспективности и хорошей прибыльности проекта. Руководство банка склонно принять положительное решение по поводу его финансирования при условии разработки и осуществления плана по контролю за реализацией проекта.

Какие мероприятия по снижению проектных рисков и контролю за реализацией проекта Вы можете предложить?

2. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:

- а) временные;
- б) природные;
- в) экономические и политические;
- г) внешней и внутренней среды.

3. Решите задачу:

На основании расчетов проекта получены значения ЧДД = 20 000 ден. ед. и ВНД = 16%. Проведите анализ чувствительности проекта, учитывая следующие дополнительные данные.

Таблица 2

Изменения переменной, %	Новое значение NPV, ден. ед.	
Ставка процента	10	18 000

Оборотный капитал	10	21 600
Переменные издержки	10	18 400
Объем реализации	10	27 800
Цена реализации	10	12 000

Заполните следующие таблицы.

Таблица 3

Определение рейтинга факторов проекта, проверяемых на риски

Переменная (x)	Изменения x, %	Изменения ЧДД, %	Отношение процента изменений ЧДД к проценту изменений x	Рейтинг
----------------	----------------	------------------	---	---------

Критерии оценивания практической работы

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задание выполнено рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	5 («отлично»)
Верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения. Решение оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию решения.	4 («хорошо»)
Решение в целом верное. В логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок, но задание выполнено неоптимальным способом или допущено не более двух незначительных ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании выкладок или ответа, не исказившие экономическое содержание ответа.	3 («удовлетворительно»)
Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в выполнении задания.	2 («неудовлетворительно»)

Примеры индивидуальных заданий

Задание 1. Инвестиционная стратегия предприятия (селективные риски)

- Руководству фирмы требуется определить рискованность вложения, т.е. сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 7 лет иметь 35 тыс. у.е. при 10%-ной норме доходности инвестиций.
- От эксплуатации основного средства предприятие может получать в течение 8 лет

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

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

Основные формулы:

$$PV = FV \times v ; v = 1 / (1 + r)^n$$

$$FV = n \times EBT + RV_n ,$$

где PV – сумма вложенных средств;

FV – будущая стоимость инвестиций;

v – дисконтирующий множитель;

n – число лет (шаг расчета);

r - норма доходности инвестиций;

RV_n – остаточная стоимость через «n» лет.

EBT – размер дохода за год.

$$R = P(D_{tr} - D) ,$$

где R – критерий оценки риска (после получения определенного результата);

P – вероятность;

D_{tr} – требуемое (планируемое значение результата);

D – полученный результат.

Задача 2. Кредитные и процентные риски

Если дебитор по условиям займа обязан вернуть сумму долга в конце срока в виде разового платежа, то он должен предпринять меры для обеспечения этих условий. При значительной сумме долга эта мера заключается в создании погасительного фонда, который создается из последовательных взносов должника (дебитора, например, на специальный счет в банке), на которые начисляются проценты. Таким образом, должник имеет возможность последовательно инвестировать средства для погашения долга. Очевидно, что сумма взносов в фонд вместе с начисленными процентами, накопленная в погасительном фонде к концу срока долга, должна быть равна его сумме. Взносы могут быть как постоянными, так и переменными во времени. Задача заключается в определении размеров срочных уплат и составляющих их элементов в зависимости от конкретных условий займа.

Условие

Кредит в сумме 100000 у.е. выдан на 5 лет по ставке 12% годовых. Проценты на кредит должны выплачиваться в конце каждого полугодия. Найти необходимую величину выплат в фонд погашения долга, если проценты на выплаты начисляются по ставке 8% годовых. Каким будет размер фонда к концу 3-го года?

При каких условиях рассматриваемый способ погашения кредита будет выгоден должнику (дебитору)?

Основные формулы: $R = i P_t$

$$(1 + i)^n - 1$$

$$24$$

$$R_t = R + i/2 P$$

где R – величина выплат;

R_t – полный годовой расход по долгу;

P_t – кредитный фонд;

i – процентная ставка доходности;

n – число выплат.

Критерии оценивания задания индивидуальных занятия

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
задания решены без ошибок с первого раза, правильно выбраны решения заданий; правильно выполнены расчёты, обучающийся понимает, что они значат; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы.	5 («отлично»)
задания решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; расчёты выполнены с консультацией преподавателя; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы	4 («хорошо»)
задания выполнены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; с ошибками выполнены расчёты, даже с консультацией преподавателя или обучающийся не может объяснить, как выполнялись расчёты; даны ответы на контрольные вопросы	3 («удовлетворительно»)
задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач; не выполнены расчёты; не даны ответы на устные контрольные вопросы; отчёт оформлен небрежно, выводы не сделаны	2 («неудовлетворительно»)

Пример варианта контрольной работы

Риски доходности при выборе инвестиционного проекта

Даны два инвестиционных проекта А и В, для которых возможные нормы доходности (IRR) находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице 1.

Таблица 1

Данные для расчета ожидаемой нормы доходности вариантов вложения капитала в проекты А и В

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	P1 = 0,25	90%	25%
Норма	P2 = 0,5	20%	20%
Спад	P3 = 0,25	-50%	15%

Для каждого из проектов А и В необходимо рассчитать ожидаемую норму доходности ERR – средневзвешенное (где в качестве весов берутся вероятности) или вероятностное среднее возможных IRR.

n

$$ERR = \sum_{i=1}^n P_i \times IRR_i,$$

I= 1

где IRR – Internal Rate of Return, внутренняя норма доходности;

ERR – Expected Rate of Return, ожидаемая норма доходности;

P_i – вероятность определенного состояния (экономики);

n – число возможных ситуаций.

Задача 2

Валютные риски

Банк привлек на депозит 300 тыс. руб. сроком на 12 месяцев под 12% годовых. Привлек средства на срочный вклад в размере 400 тыс. руб. сроком на 4 месяца под 24% годовых. Привлек средства на валютный вклад в размере 400 USD сроком на 4 месяца под 12% годовых. Банк выдал валютный кредит в размере 600 USD сроком на 4 месяца под 18% годовых, начисляемых по сложной учетной ставке. Выдал кредит в размере 600 тыс. руб. сроком на 6 месяцев под 24% годовых, погашаемый равными частями каждый месяц. Выдал кредит в размере 500 тыс. руб. сроком на 5 месяцев, за первый месяц начисляется 12% годовых, за 2 и 4 – 9% в квартал, за 3 и 5 месяцы – 2% в месяц.

25

Найти прибыль банка. Найти изменение прибыли при увеличении и уменьшении курса доллара США. Курс ЦБ: 30 руб. за 1 USD продажа, 29 руб. за 1 USD покупка. Курс коммерческого банка 31 руб. за 1 USD продажа, 30 руб. за 1 USD покупка.

При определении наращенных сумм депозитных и кредитных операций следует воспользоваться следующими формулами:

1) Простая учетная ставка: $Z = P (1 + im)/100$,

где Z – наращенная сумма денег (Future Value of Money);

P – номинальная сумма денег (первоначальная);

i – процентная ставка за пользование кредитом (привлечение депозита);

m – срок кредитования (работы с депозитом).

2) Сложная учетная ставка: $Z = P(1 + i)^m/100$

3) Прибыль банка есть разница между активными операциями (кредитными) и пассивными операциями (депозитными).

Критерии оценивания контрольной работы

Критерии оценивания	Оценка при очно-заочной форме обучения
задания решены без ошибок с первого раза, правильно выбраны решения заданий; правильно выполнены расчёты, обучающийся понимает, что они значат; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы.	5 («отлично»)
задания решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; расчёты выполнены с консультацией преподавателя; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы	4 («хорошо»)
задания выполнены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; с ошибками выполнены расчёты, даже с консультацией преподавателя или обучающийся не может объяснить, как выполнялись расчёты; даны ответы на контрольные вопросы	3 («удовлетворительно»)
задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач; не выполнены расчёты; не даны ответы на устные контрольные вопросы; отчёт оформлен небрежно, выводы не сделаны	2 («неудовлетворительно»)

Тестовые задания

1. По времени возникновения неопределенности распределяются на:
 - а) ретроспективные, текущие и перспективные;
 - б) экономические (коммерческие) и политические;
 - в) новые и старые;
 - г) изученные, изучаемые и неизученные.
2. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:
 - а) временные;
 - б) природные;
 - в) экономические и политические;
 - г) внешней и внутренней среды.
3. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:
 - а) усложняется;
 - б) упрощается;
 - в) остается неизменным.
4. Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (P_t) при полной определенности?
 - а) 0,3;
 - б) 0,7;
 - в) близкой к единице;
 - г) близкой к нулю.
5. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:
 - а) полной неопределенности;
 - б) полной определенности;
 - в) частичной неопределенности.
6. Неопределенность, связанную с отсутствием информации о вероятностях состояний среды (природы), называют:
 - а) сомнительной;
 - б) безнадежной;
 - в) неопределенной;
 - г) безвозвратной.
7. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием:
 - а) наименьшего вреда;
 - б) наибольшего вреда;
 - в) оптимистическим;
 - г) пессимистическим.
8. Критерий пессимизма характеризуется выбором:
 - а) лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
 - б) худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
 - в) худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости;
 - г) лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости.
9. Чем рискованнее проект, тем норма его доходности должна быть:
 - а) ниже;
 - б) выше;
 - в) норма доходности не зависит от риска.
10. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:
 - а) нулю;
 - б) единице;
 - в) 0,5;
 - г) 100%.
11. Какой метод оценки вероятностей используется в страховании?

- а) система неопределенностей;
 - б) нормальное распределение;
 - в) пороговые значения риска
12. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:
- а) изометрические шкалы;
 - б) шкалы воздействия;
 - в) шкалы риска.
13. Первая точка кривой рисков определяет:
- а) величину потерь, равных расчетной выручке;
 - б) вероятность нулевых потерь;
 - в) вероятности нежелательного исхода.
14. Вторая точка вероятности нежелательного исхода, соответствует:
- а) «нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения;
 - б) вероятности нежелательного исхода;
 - в) потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя.
15. Показатель допустимого риска не должен:
- а) превышать предельного значения;
 - б) быть меньше предельной величины;
 - в) быть равным нулю.
16. Экспертный метод может быть реализован:
- а) путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов;
 - б) с помощью опроса респондентов;
 - в) путем несистемной выборки.
17. Каждому эксперту, работающему отдельно, представляется:
- а) помощник;
 - б) устав компании;
 - в) перечень возможных рисков.
18. Оценки экспертов должны удовлетворять следующему правилу:
- а) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50;
 - б) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 25;
 - в) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 75.
19. Разновидностью экспертного метода является:
- а) метод Дельфи;
 - б) метод Гаусса;
 - в) метод Иванова.
20. При экспертной оценке предпринимательского риска большое внимание следует уделять:
- а) типу предприятия;
 - б) подбору экспертов;
 - в) величине предприятия.

Критерии оценивания тестовых заданий

Процент правильных ответов	Оценка при очно-заочной форме обучения
90-100 %	5 («отлично»)
80-89%	4 («хорошо»)
71-80%	3 («удовлетворительно»)

Вопросы для подготовки к зачету

При сдаче зачета студенту рекомендуется ответить на 2 вопроса.

1. Цели и задачи управления рисками.
2. Основные научные концепции риска
3. Основные принципы управления рисками.
4. Характеристика факторов риска внешней и внутренней среды организации.
5. Содержание риск-менеджмента на предприятии и этапы управления предпринимательскими рисками.
6. Стандарты в области риск-менеджмента.
7. Служба управления рисками и ее место в организационной структуре организации.
8. Политика и программа по управлению рисками.
9. Подходы и принципы управления рисками на предприятии.
10. Понятие и сущность риска.
11. Классификация видов риска.
12. Принятие управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
13. Финансовые риски.
14. Диагностика рисков на предприятии.
15. Характеристика процесса анализа рисков.
16. Качественный анализ и оценка рисков.
17. Количественный анализ риска.
18. Статистические методы оценки риска.
19. Составление карт рисков как метод учета и анализа рисков.
20. Экспертные методы анализа и оценки рисков.
21. Ранжирование как метод экспертной оценки рисков.
22. Основные способы воздействия на риски.
23. Метод оценки риска по показателю Value-at-Risk.
24. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
25. Риск банкротства и методы прогнозирования банкротства.
26. Методы снижения рисков.
27. Методы передачи рисков.
28. Методы удержания и компенсации рисков.
29. Резервирование средств (понятие, область применения). Резервные фонды и их формы.
30. Лимитирование (понятие, область применения).
31. Диверсификация как метод управления рисками.
32. Хеджирование как метод управления рисками.
33. Сравнение методов управления рисками по эффективности. Метод Хаустона.
34. Критерии эффективности деятельности с учетом риска: EVA, RAROC.
35. Источники и факторы риска производственного предприятия.
36. Оценка и анализ риска при осуществлении инвестиционной деятельности.
37. Комплексная оценка рисков с помощью дерева вероятностей.
38. Принятие решений в условиях полной неопределенности с помощью матриц выигрышей (или матрицы рисков). Критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица.
39. Стратегические направления промышленной безопасности.
40. Нормативное регулирование вопросов промышленной безопасности.
41. Информационная безопасность предприятия. Охрана служебной и коммерческой тайны.

42. Требования к организационным и техническим мерам защиты охраняемых законом тайн.
43. Характеристика менеджмента рисков промышленного предприятия. Ситуационные планы.
44. Методы учета и оценки рисков инвестиционных проектов.
45. Оценка рисков инвестиционных проектов: оценка чувствительности, сценарный анализ, метод Монте-Карло, построения дерева решений.

Критерии оценивания итогового контроля «Зачет»

Зачтено	Не зачтено
Студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.	Студент не раскрыл в основном теоретические вопросы, допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены неточности.

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

Основная литература имеется в наличии в библиотеке БашГУ или доступна в электронной библиотечной системе (ЭБС) БашГУ.

1. Васин С.М. Управление рисками на предприятии : учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. — М. : КНОРУС, 2019. — 300 с. /ЭБС Book.ru [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.book.ru/book/919392/view2/1>
2. Рахимова, Н.Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебное пособие / Н.Н. Рахимова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет. - Оренбург : ОГУ, 2019. - 191 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 163-166. - ISBN 978-5-7410-1538-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=469596>
3. Управление рисками организации: учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/1052461>
4. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: Пособие / Шапкин А.С., Шапкин В.А., - 9-е изд. - М.: Дашков и К, 2018. - 544 с.: 60x84 1/16 ISBN 978-5-394-02150-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/339372>

Дополнительная литература

1. Уколов, А.И. Оценка рисков : учебник / А.И. Уколов. - 2-е изд. стер. – М.: ДиректМедиа, 2018. - 627 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-2589-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445268>
2. Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования :

учебник / А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. - 2-е изд., стер. – М. : Директ-Медиа, 2017. - 554 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 547. - ISBN 978-5-4475-9318-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>

3. Анализ и управление рисками организации : учеб. пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/991965>

4. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учеб. пособие /А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова; под ред. О. Г. Крюковой. — М.: Магистр: ИНФРА-М, 2019. — 256с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1019768>

5. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 304 с.: (Переплёт 7БЦ) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1006768>

6. Управление рисками предприятия: учеб. пособие / В.Н. Уродовских. — М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2018. — 168 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/937633>

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины, включая профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	Ссылка (URL) на Интернет ресурс
ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»		
1.	Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
2.	Министерство финансов РФ	www.minfin.ru
3.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	www.forecast.ru
4.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	www.bashstat.ru
5.	Информационно-издательский центр «Статистика России»	www.infostat.ru
6.	Единый архив экономических и социологических данных ВШЭ	http://sophist.hse.ru/
базы данных		
1.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет. http://www.biblioclub.ru/
2.	Электронно- библиотечная система «ЭБ БашГУ». Собственная электронная библиотека учебных и научных электронных изданий, которая включает издания преподавателей БашГУ	Регистрация в Библиотеке БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет

		https://elib.bashedu.ru/
3.	Электронно-библиотечная система издательства «Лань». Полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий	Регистрация из сети БашГУ, дальнейший доступ из любой точки сети Интернет http://e.lanbook.com/
программное обеспечение, необходимое для освоения дисциплины		
1.	Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade. Договор № 104 от 17.06.2013 г. Лицензии – бессрочные	
2.	MicrosoftOfficeStandard 2013 Russian. Договор № 114 от 12.11.2014 г. Лицензии – бессрочные	
3.	КонсультантПлюс. Договор № 28826 от 09.01.2019г. Лицензии бессрочные.	
4.	Система централизованного тестирования БашГУ (Moodle). GNU General Public License Version 3, 29 June 2007.	

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

<p>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), , лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p> <p>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4),</p>	<p>лаборатория социально-экономического моделирования № 107: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт.</p> <p>лаборатория анализа данных № 108: учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17 шт.</p> <p>аудитория № 110: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 111: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 114: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 115: учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p>аудитория № 118: учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p> <p>аудитория № 122: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 204: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p>
---	--

аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).

3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).

4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус),

аудитория № 207:
учебная мебель, доска, телевизор led tcl.

аудитория № 208:
учебная мебель, доска, телевизор led tcl.

аудитория № 209:
учебная мебель, доска.

аудитория № 210:
учебная мебель, доска.

аудитория № 212:
учебная мебель, доска, проектор infocus.

аудитория № 213:
учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.

аудитория № 218:
учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.

аудитория № 220:
учебная мебель, доска.

аудитория № 221
учебная мебель, доска.

аудитория № 222
учебная мебель, доска.

аудитория № 301
учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.

аудитория № 302
учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок itu.

аудитория № 305
учебная мебель, доска, проектор infocus.

аудитория № 307
учебная мебель, доска.

аудитория № 308
учебная мебель, доска.

аудитория № 309
учебная мебель, доска.

лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а
учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.

лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в

учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 itu corp 510 – 14 шт.

аудитория № 312
учебная мебель, доска.

<p>аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус), аудитория № 312 (гуманитарный корпус).</p> <p>5.помещения для самостоятельной работы: аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).</p> <p>6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)</p>	
---	--

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины Управление рисками финансово-кредитной системы
4 и 5 семестр
заочная форма обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (з.е. / часов)	3/108
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	38,2
лекций	12
практических/ семинарских	26
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	0,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	65,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	4

Форма(ы) контроля:
Зачет 5 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР		
1	2	3	4	5	6	8	9
	Модуль 1. Теория рисков						
1.	Теоретические основы предпринимательских рисков. Классификация и виды предпринимательских рисков	2	5		15	Вопросы для самоконтроля. Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, написание статей.	Опрос по вопросам для самоконтроля. Проверка практических работ. Проверка ответов на тестовые вопросы Проверка выполнения контрольной работы. Осуществление данных форм текущего контроля с помощью Zoom- конференций, обмена и совместного использования файлов Google Диск.
2.	Методы анализа и оценки рисков. Финансовые риски: анализ, оценка и подходы к управлению	2	10		15	Вопросы для самоконтроля. Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, написание статей.	Опрос по вопросам для самоконтроля. Проверка практических работ. Проверка ответов на тестовые вопросы Проверка выполнения контрольной работы. Осуществление данных форм текущего контроля с помощью Zoom- конференций, обмена и совместного использования файлов Google Диск.

	Модуль 2. Управление рисками						
3.	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски. Управление операционными рисками	4	3		15	Вопросы для самоконтроля. Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, написание статей.	Опрос по вопросам для самоконтроля. Проверка практических работ. Проверка ответов на тестовые вопросы Проверка выполнения контрольной работы. Осуществление данных форм текущего контроля с помощью Zoom-конференций, обмена и совместного использования файлов Google Диск.
4.	Организация процесса управления рисками.	2	5		15	Вопросы для самоконтроля. Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, написание статей.	Опрос по вопросам для самоконтроля. Проверка практических работ. Проверка ответов на тестовые вопросы Проверка выполнения контрольной работы. Осуществление данных форм текущего контроля с помощью Zoom-конференций, обмена и совместного использования файлов Google Диск.
5.	Учет и оценка рисков инвестиционных проектов.	2	3		5,8	Вопросы для самоконтроля. Аналитический обзор литературы, подготовка к докладам, написание статей.	Выполнение письменной работы по вопросам модуля 2
	Всего часов:	12	26	0	65,8		

Макет фонда оценочных средств
Приложение к
рабочей программе дисциплины

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА
КАФЕДРА ФИНАНСОВ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Фонд оценочных средств

по учебной дисциплине

Б1.В.04 Управление рисками финансово-кредитной системы

Часть, формируемая участниками образовательных отношений
программа магистратуры

Направление подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность(профиль) подготовки:

«Финансовая аналитика и принятие решений в условиях цифровизации»

Квалификация

Магистр

Форма обучения

заочная

Список документов и материалов

1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.
2. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине.

1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине.

ПК-2 Способен применять методы текущего и долгосрочного планирования рынка финансовых услуг, на основе знаний финансовых, экономических, математических методов анализа, оценки их эффективности и рисков

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения	
		Не зачтено	Зачтено
ИПК-2.1 Знает принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием;	<p>1.Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием в цифровой экономике; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выявить типичные ошибки и недостатки финансового планирования, портфельного управления инвестированием; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки рациональных хозяйственных решений на основе оценки результатов анализа портфельного управления инвестированием 	<p>Отсутствие или фрагментарные представления</p> <p>Отсутствие или фрагментарные умения</p> <p>Отсутствие или фрагментарное владение</p>	<p>Сформированные представления</p> <p>В целом успешное умение</p> <p>В целом успешное владение</p>
ИПК-2.2 Владеет современными методами планирования, анализа и оценки доходности и рисков на финансовом рынке.	<p>Знать</p> <p>методы оценивания риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов;</p> <p>Уметь</p> <p>рассчитывать риски и доходности действующих на рынке финансовых инструментов;</p> <p>Владеть</p> <p>методикой разработки и обоснования риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов</p>	<p>Отсутствие или фрагментарные представления</p> <p>Отсутствие или фрагментарные умения</p> <p>Отсутствие или фрагментарное владение</p>	<p>Сформированные представления</p> <p>В целом успешное умение</p> <p>В целом успешное владение</p>

2. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине дисциплине.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
ИПК-2.1 Знает принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием;	<p>1.Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы и инструментарий финансового планирования, портфельного управления инвестированием в цифровой экономике; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выявить типичные ошибки и недостатки финансового планирования, портфельного управления инвестированием; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки рациональных хозяйственных решений на основе оценки результатов анализа портфельного управления инвестированием 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); презентации; тесты; вопросы к зачету</p> <p>Эссе, презентации; практическая работа; тесты; вопросы к зачету</p> <p>Доклады (презентации); практическая работа.</p>
ИПК-2.2 Владеет современными методами планирования, анализа и оценки доходности и рисков на финансовом рынке.	<p>Знать</p> <ul style="list-style-type: none"> методы оценивания риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов; <p>Уметь</p> <ul style="list-style-type: none"> рассчитывать риски и доходности действующих на рынке финансовых инструментов; <p>Владеть</p> <ul style="list-style-type: none"> методикой разработки и обоснования риска и доходности действующих на рынке финансовых инструментов 	<p>Устный опрос (вопросы для самоконтроля); контрольные работы; тесты; вопросы к зачету</p> <p>Контрольные работы; практическая работа; тесты; вопросы к зачету</p> <p>презентации; практическая работа.</p>

Планы семинарских занятий

Планы семинарских занятий

Тема 1. Методы анализа и оценки риска

Идентификация (диагностика) рисков компании. Этапы идентификации рисков. Рисковый ландшафт, рисковый профиль, рисковая экспозиция. Информационные аспекты диагностики рисков. Элементы конкурентной разведки в прогнозировании рисков фирмы. Метод симптомов раннего оповещения. Взаимосвязь стратегического анализа и прогнозирования рисков компании, SWOT-анализ. Качественные методы анализа и оценки рисков. Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска. Шкалы риска и характеристика их градаций.

Карты и матрицы рисков. Отображение результатов диагностики рисков в разрезе блоков организационной структуры предприятия и по видам риска. Количественные методы оценки рисков. Вероятностные и статистические методы оценки рисков. Показатели чувствительности. Расчетно-аналитический метод, Коэффициент риска. Метод дерева решений и дерева отказов. Вопрос на самостоятельное изучение: Качественные методы анализа и оценки рисков. Количественные методы оценки рисков.

Тема 2. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски

Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Методы снижения рисков. Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии. Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере. Стратегии диверсификации. Математическое обоснование эффекта диверсификации. Локализация рисков. Методы передачи рисков. Страхование, основные понятия и возможности его использования для предпринимателя. Разработка программы страхования предприятий. Хеджирование рисков. Биржевые и внебиржевые инструменты хеджирования. Аутсорсинг, аутстаффинг, факторинг как способы передачи рисков. Методы удержания и компенсации рисков. Самострахование. Создание системы резервов внутри предприятия. Резервные фонды и их формы. Сравнение эффективности методов страхования и самострахования. Метод Хаустона. Учет риска при принятии управленческих решений. Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие). Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: метод минимакса, метод максимина, критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа. Принятие решений в условиях частичной неопределенности. Вопрос на самостоятельное изучение: Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Учет риска при принятии управленческих решений.

Тема 3. Организация процесса управления рисками

Основные принципы и подходы к управлению рисками. Интегрированный рискменеджмент.

Сущность и содержание риск-менеджмента. Стандарты в области управления рисками. Цели риск-менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Задачи рискменеджмента. Неразрывность зависимости стратегии и тактики риск-менеджмента. Стратегический риск-менеджмент как система управления риском, основанная на долгосрочном прогнозировании, стратегическом планировании, долгосрочных целях предприятия. Tактический риск-менеджмент как совокупность приемов и способов, использующихся в конкретной хозяйственной ситуации для достижения целей стратегического риск-менеджмента. Риск-менеджмент как составная часть корпоративной системы управления.

Основные этапы процесса управления предпринимательскими рисками. Организация риск-менеджмента на предприятии. Функции и обязанности

подразделений риск-менеджмента. Политика и программа управления рисками в компании. Отчетность риск-менеджмента.

Тема 4. Управление финансовыми рисками

Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный. Волатильность. Способы оценки рыночных рисков. Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях. Мера чувствительности к рыночному риску коэффициент бета.

Кредитный риск, сущность и источники возникновения кредитного риска. Три составные части кредитного риска. Определение вероятности дефолта. Ожидаемая подверженность кредитному риску. Методы и инструменты управления кредитным риском.

Риск банкротства, его прогнозирование, последствия и процедуры банкротства. Состояние банкротства и его оценка. Юридические последствия банкротства. Государственное регулирование банкротств. Анализ финансового состояния должника арбитражным управляющим. Методы прогнозирования банкротств. Вопрос на самостоятельное изучение: Методы и инструменты управления кредитным риском.

Тема 5. Управление операционными рисками

Операционные риски, источники возникновения и виды. Потери, связанные с операционными рисками.

Информационная безопасность организации. Охраняемые законом тайны. Информационные риски. Система информационной безопасности. Виды охраняемых законом тайн. Коммерческая тайна. Режим защиты информации, составляющей коммерческую тайну. Методы защиты информации. Организационно-режимные способы защиты информации. Ответственность за разглашение коммерческой тайны. Каналы утечки информации и инженерно-технические средства ее защиты. Специальные технические средства негласного получения информации (СТС НПИ). Методы обнаружения СТС НПИ. Защита информации программными средствами в компьютерных сетях. Персональные данные и требования к организациям по их защите

Тема 6. Учет и оценка рисков инвестиционных проектов

Общие закономерности управления инвестиционными проектами. Элементы проектного анализа и стратегия предприятия. Основные методы оценки инвестиционных проектов. Страхование инвестиционных рисков. Методы учета рисков инвестиционных проектов. Способы учета рисков инвестиционных проектов: безрисковые денежные потоки,

скорректированная на риск ставка дисконтирования. Оценка премий за риск. Методы оценки ставки дисконта. Кумулятивное построение ставки дисконтирования. Оценка рисков инвестиционного проекта: анализ безубыточности, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, дерево решений. Особенности метода сценариев и имитационного моделирования. Влияние странового риска на оценку инвестиционных проектов. Вопрос на самостоятельное изучение: Методы учета рисков инвестиционных проектов. Источники риска инвестиций в недвижимость.

Критерии оценивания вопросов для семинаров:

Критерии оценивания	Оценка при заочной форме обучения
---------------------	-----------------------------------

Сформированные систематические представления и знания ответа на вопрос. Полный и верный ответ. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос нет ошибок.	5 («отлично»)
Сформированные, но содержащие отдельные пробелы в знании ответа на вопрос. Верное изложение ответа на вопрос, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на результат, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей.	4 («хорошо»)
Неполные представления и знания на поставленный вопрос. В логическом рассуждении и представлении ответа на вопрос имеются существенные ошибки.	3 («удовлетворительно»)
Студент ответил на поставленные вопросы, не раскрывая логическую взаимосвязь между категориями и элементами вопроса	2 («неудовлетворительно»)

Темы докладов с презентацией и эссе

1. Становление риск-менеджмента как науки.
2. Исследование профессии риск-менеджера.
3. Зарубежная практика риск-менеджмента.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Инновационные технологии в управлении рисками.
6. Управление рыночными рисками.
7. Управление операционными рисками.
8. Управление производственными рисками.
9. Управление финансовыми рисками.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление рисками в антикризисном менеджменте.
12. Оценка риска по методу VaR (Value at Risk).
13. Интегральные меры риска (назначение, меры риска EaR (Earnings at Risk — риск дохода), CFaR (Cash Flow at Risk — риск потока наличности), EPSaR (Earnings per Share at Risk — риск дохода в расчете на одну акцию) и др.).
14. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок).
15. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия.
16. Управление рисками в малом предпринимательстве.
17. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
18. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
19. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
20. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.

Критерии оценивания докладов с презентацией и эссе:

Критерии оценивания	Оценка
Содержание соответствует теме. Владение терминологией. Ответы по вопросу отражают хорошее знание темы.	5 («отлично»)

Тема раскрыта, но поверхностно. Логика выводов выдержана. Докладчик не дает полного ответа на вопросы к докладу	4 («хорошо»)
Нарушена логика построения выводов. Использована устаревшая информация. Докладчик не дает ответов на вопросы	3 («удовлетворительно»)
Тема исследования не соответствует содержанию. Аналитическая работа не выполнена.	2 («неудовлетворительно»)

Примеры практических работ

Задание 1.

Проанализируйте ситуацию.

Проект создания специализированной флотилии для ярусного промысла донных пород рыб в прибрежной зоне N и Южных островов. Цели реализации проекта:

- создание специализированной ярусоловной флотилии в рамках единого предприятия для дальнейшего развития прибрежного рыболовства в зоне N и Южных островов;
- промышленный лов ежегодно недоиспользуемых объектов морского промысла;
- изучение, экспериментальный и промышленный лов полностью неиспользуемых ранее объектов морского промысла;
- выпуск высококачественной рыбной продукции на уровне международных стандартов;
- развитие взаимовыгодного партнерства и торговли со странами АТР;
- интеграция в международную систему маркетинга рыбных продуктов;
- создание не менее 250–300 дополнительных рабочих мест.

В ходе прединвестиционного анализа и проектирования были выявлены риски и определены меры их предупреждения, представленные в табл. 1.

Таблица 1

Оценки рисков и меры их предупреждения

Риск	Мера предупреждения
Гибель судна в случае действия природно-естественных рисков	Страхование судна в зарубежных страховых компаниях
Изменение организации распределения квот на вылов биоресурсов в период действия проекта и его окупаемости	Закрепление за предприятием на федеральном уровне неизменной квоты на вылов биоресурсов с момента выдачи разрешения на строительство судов и начала реализации проекта, на основе договора о поддержке лизинга с департаментом по рыболовству Минсельхоза России
Транспортные риски при продаже продукции и закупке материально-технических ресурсов	Страхование грузов. Продажа товаров на условиях FOB в район промысла с переходом ответственности по рискам от продавца к покупателю
Инфляционный, дефляционный и валютный риски	Применение в контрактах поставки продукции валютных и мультивалютных оговорок. Применение технологии фьючерсных сделок
Политический риск	Первоначальная регистрация судов в оффшорной зоне с последующей регистрацией в Российской Федерации, в порту N Южной области

Вопросы для анализа

1. Какие, по Вашему мнению, недоработки в анализе и оценке рисков можно обнаружить

в представленном выше материале?

2. Оцените мероприятия по снижению рисков. Являются ли данные мероприятия адекватными выявленным факторам риска?

Задание 2 1. Решите задачу: Банк «Башмашкредит» рассматривает возможность финансирования проекта по производству двигателей для мини-тракторов на местном машиностроительном заводе по немецкой технологии (раньше они импортировались). Потребность финансирования данного проекта составляет 556 тыс. долл. Документы, представленные в банк, говорят о перспективности и хорошей прибыльности проекта. Руководство банка склонно принять положительное решение по поводу его финансирования при условии разработки и осуществления плана по контролю за реализацией проекта.

Какие мероприятия по снижению проектных рисков и контролю за реализацией проекта Вы можете предложить?

2. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:

- а) временные;
- б) природные;
- в) экономические и политические;
- г) внешней и внутренней среды.

3. Решите задачу:

На основании расчетов проекта получены значения ЧДД = 20 000 ден. ед. и ВНД = 16%. Проведите анализ чувствительности проекта, учитывая следующие дополнительные данные.

Таблица 2

Изменения переменной, %	Новое значение NPV, ден. ед.	
Ставка процента	10	18 000
Оборотный капитал	10	21 600
Переменные издержки	10	18 400
Объем реализации	10	27 800
Цена реализации	10	12 000

Заполните следующие таблицы.

Таблица 3

Определение рейтинга факторов проекта, проверяемых на риски

Переменная (x)	Изменения x, %	Изменения ЧДД, %	Отношение процента изменений ЧДД к проценту изменений x	Рейтинг
----------------	----------------	------------------	---	---------

Критерии оценивания практической работы

Критерии оценивания	Оценка при заочной форме обучения
Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задание выполнено рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	5 («отлично»)
Верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения.	4 («хорошо»)

Решение оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию решения.	
Решение в целом верное. В логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок, но задание выполнено неоптимальным способом или допущено не более двух незначительных ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании выкладок или ответа, не искажившие экономическое содержание ответа.	3 («удовлетворительно»)
Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в выполнении задания.	2 («неудовлетворительно»)

Примеры индивидуальных заданий

Задание 1. Инвестиционная стратегия предприятия (селективные риски)

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

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

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

Основные формулы:

$$PV = FV \times v ; v = 1/(1 + r)^n$$

$$FV = n \times EBT + RV_n ,$$

где PV – сумма вложенных средств;

FV – будущая стоимость инвестиций;

v – дисконтирующий множитель;

n – число лет (шаг расчета);

r - норма доходности инвестиций;

RV_n – остаточная стоимость через «n» лет.

EBT – размер дохода за год.

$$R = P(D_{tr} - D) ,$$

где R – критерий оценки риска (после получения определенного результата);

P – вероятность;

D_{tr} – требуемое (планируемое значение результата);

D – полученный результат.

Задача 2. Кредитные и процентные риски

Если дебитор по условиям займа обязан вернуть сумму долга в конце срока в виде

разового платежа, то он должен предпринять меры для обеспечения этих условий. При значительной сумме долга эта мера заключается в создании погасительного фонда, который создается из последовательных взносов должника (дебитора, например, на специальный счет в банке), на которые начисляются проценты. Таким образом, должник имеет возможность последовательно инвестировать средства для погашения долга. Очевидно, что сумма взносов в фонд вместе с начисленными процентами, накопленная в погасительном фонде к концу срока долга, должна быть равна его сумме. Взносы могут быть как постоянными, так и переменными во времени. Задача заключается в определении размеров срочных уплат и составляющих их элементов в зависимости от конкретных условий займа.

Условие

Кредит в сумме 100000 у.е. выдан на 5 лет по ставке 12% годовых. Проценты на кредит должны выплачиваться в конце каждого полугодия. Найти необходимую величину выплат в фонд погашения долга, если проценты на выплаты начисляются по ставке 8% годовых. Каким будет размер фонда к концу 3-го года?

При каких условиях рассматриваемый способ погашения кредита будет выгоден должнику (дебитору)?

Основные формулы: $R = i P t$

$(1 + i)^n - 1$

24

$R_t = R + i/2 P$

где R – величина выплат;

R_t – полный годовой расход по долгу;

P_t – кредитный фонд;

i – процентная ставка доходности;

n – число выплат.

Критерии оценивания задания индивидуальных занятия

Критерии оценивания	Оценка при заочной форме обучения
задания решены без ошибок с первого раза, правильно выбраны решения заданий; правильно выполнены расчёты, обучающийся понимает, что они значат; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы.	5 («отлично»)
задания решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; расчёты выполнены с консультацией преподавателя; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы	4 («хорошо»)
задания выполнены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; с ошибками выполнены расчёты, даже с консультацией преподавателя или обучающийся не может объяснить, как выполнялись расчеты; даны ответы на контрольные вопросы	3 («удовлетворительно»)
задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач; не выполнены расчёты;	2 («неудовлетворительно»)

не даны ответы на устные контрольные вопросы; отчёт оформлен небрежно, выводы не сделаны	
--	--

Пример варианта контрольной работы

Риски доходности при выборе инвестиционного проекта

Даны два инвестиционных проекта А и В, для которых возможные нормы доходности (IRR) находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице 1.

Таблица 1

Данные для расчета ожидаемой нормы доходности вариантов вложения капитала в проекты А и В

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	$P_1 = 0,25$	90%	25%
Норма	$P_2 = 0,5$	20%	20%
Спад	$P_3 = 0,25$	-50%	15%

Для каждого из проектов А и В необходимо рассчитать ожидаемую норму доходности ERR – средневзвешенное (где в качестве весов берутся вероятности) или вероятностное среднее возможных IRR.

n

$$ERR = \sum P_i \times IRR_i,$$

$\sum_{i=1}^n$

где IRR – Internal Rate of Return, внутренняя норма доходности;

ERR – Expected Rate of Return, ожидаемая норма доходности;

P_i – вероятность определенного состояния (экономики);

n – число возможных ситуаций.

Задача 2

Валютные риски

Банк привлек на депозит 300 тыс. руб. сроком на 12 месяцев под 12% годовых.

Привлек средства на срочный вклад в размере 400 тыс. руб. сроком на 4 месяца под 24% годовых. Привлек средства на валютный вклад в размере 400 USD сроком на 4 месяца под 12% годовых. Банк выдал валютный кредит в размере 600 USD сроком на 4 месяца под 18% годовых, начисляемых по сложной учетной ставке. Выдал кредит в размере 600 тыс. руб. сроком на 6 месяцев под 24% годовых, погашаемый равными частями каждый месяц. Выдал кредит в размере 500 тыс. руб. сроком на 5 месяцев, за первый месяц начисляется 12% годовых, за 2 и 4 – 9% в квартал, за 3 и 5 месяцы – 2% в месяц.

25

Найти прибыль банка. Найти изменение прибыли при увеличении и уменьшении курса доллара США. Курс ЦБ: 30 руб. за 1 USD продажа, 29 руб. за 1 USD покупка. Курс коммерческого банка 31 руб. за 1 USD продажа, 30 руб. за 1 USD покупка.

При определении наращенных сумм депозитных и кредитных операций следует воспользоваться следующими формулами:

1) Простая учетная ставка: $Z = P(1 + im)/100,$

где Z – наращенная сумма денег (Future Value of Money);

P – номинальная сумма денег (первоначальная);

i – процентная ставка за пользование кредитом (привлечение депозита);

m – срок кредитования (работы с депозитом).

2) Сложная учетная ставка: $Z = P(1 + i)^m/100$

3) Прибыль банка есть разница между активными операциями (кредитными) и пассивными операциями (депозитными).

Критерии оценивания контрольной работы

Критерии оценивания	Оценка при заочной форме обучения
задания решены без ошибок с первого раза, правильно выбраны решения заданий; правильно выполнены расчёты, обучающийся понимает, что они значат; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы.	5 («отлично»)
задания решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; расчёты выполнены с консультацией преподавателя; полно даны ответы на контрольные вопросы; отчёт оформлен аккуратно, сделаны выводы	4 («хорошо»)
задания выполнены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, правильно выбраны методики решения заданий; с ошибками выполнены расчёты, даже с консультацией преподавателя или обучающийся не может объяснить, как выполнялись расчёты; даны ответы на контрольные вопросы	3 («удовлетворительно»)
задачи решены с ошибками, потребовалась дополнительная помощь преподавателя, неверно выбраны методы решения задач; не выполнены расчёты; не даны ответы на устные контрольные вопросы; отчёт оформлен небрежно, выводы не сделаны	2 («неудовлетворительно»)

Тестовые задания

1. По времени возникновения неопределенности распределяются на:
 - а) ретроспективные, текущие и перспективные;
 - б) экономические (коммерческие) и политические;
 - в) новые и старые;
 - г) изученные, изучаемые и неизученные.
2. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:
 - а) временные;
 - б) природные;
 - в) экономические и политические;
 - г) внешней и внутренней среды.
3. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:
 - а) усложняется;
 - б) упрощается;
 - в) остается неизменным.
4. Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (Pt) при полной определенности?
 - а) 0,3;
 - б) 0,7;
 - в) близкой к единице;
 - г) близкой к нулю.
5. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:
 - а) полной неопределенности;
 - б) полной определенности;

- в) частичной неопределенности.
6. Неопределенность, связанную с отсутствием информации о вероятностях состояний среды (природы), называют:
- а) сомнительной;
 - б) безнадежной;
 - в) неопределенной;
 - г) безвозвратной.
7. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием:
- а) наименьшего вреда;
 - б) наибольшего вреда;
 - в) оптимистическим;
 - г) пессимистическим.
8. Критерий пессимизма характеризуется выбором:
- а) лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
 - б) худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
 - в) худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости;
 - г) лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости.
9. Чем рискованнее проект, тем норма его доходности должна быть:
- а) ниже;
 - б) выше;
 - в) норма доходности не зависит от риска.
10. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:
- а) нулю;
 - б) единице;
 - в) 0,5;
 - г) 100%.
11. Какой метод оценки вероятностей используется в страховании?
- а) система неопределенностей;
 - б) нормальное распределение;
 - в) пороговые значения риска
12. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:
- а) изометрические шкалы;
 - б) шкалы воздействия;
 - в) шкалы риска.
13. Первая точка кривой рисков определяет:
- а) величину потерь, равных расчетной выручке;
 - б) вероятность нулевых потерь;
 - в) вероятности нежелательного исхода.
14. Вторая точка вероятности нежелательного исхода, соответствует:
- а) «нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения;
 - б) вероятности нежелательного исхода;
 - в) потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя.
15. Показатель допустимого риска не должен:
- а) превышать предельного значения;
 - б) быть меньше предельной величины;
 - в) быть равным нулю.
16. Экспертный метод может быть реализован:
- а) путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов;

- б) с помощью опроса респондентов;
 - в) путем несистемной выборки.
17. Каждому эксперту, работающему отдельно, представляется:
- а) помощник;
 - б) устав компании;
 - в) перечень возможных рисков.
18. Оценки экспертов должны удовлетворять следующему правилу:
- а) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50;
 - б) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 25;
 - в) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 75.
19. Разновидностью экспертного метода является:
- а) метод Дельфи;
 - б) метод Гаусса;
 - в) метод Иванова.
20. При экспертной оценке предпринимательского риска большое внимание следует уделять:
- а) типу предприятия;
 - б) подбору экспертов;
 - в) величине предприятия.

Критерии оценивания тестовых заданий

Процент правильных ответов	Оценка при заочной форме обучения
90-100 %	5 («отлично»)
80-89%	4 («хорошо»)
71-80%	3 («удовлетворительно»)
61-70%	2 («неудовлетворительно»)

Вопросы для подготовки к зачету

При сдаче зачета студенту рекомендуется ответить на 2 вопроса.

1. Цели и задачи управления рисками.
2. Основные научные концепции риска
3. Основные принципы управления рисками.
4. Характеристика факторов риска внешней и внутренней среды организации.
5. Содержание риск-менеджмента на предприятии и этапы управления предпринимательскими рисками.
6. Стандарты в области риск-менеджмента.
7. Служба управления рисками и ее место в организационной структуре организации.
8. Политика и программа по управлению рисками.
9. Подходы и принципы управления рисками на предприятии.
10. Понятие и сущность риска.
11. Классификация видов риска.
12. Принятие управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
13. Финансовые риски.
14. Диагностика рисков на предприятии.
15. Характеристика процесса анализа рисков.
16. Качественный анализ и оценка рисков.
17. Количественный анализ риска.
18. Статистические методы оценки риска.

19. Составление карт рисков как метод учета и анализа рисков.
20. Экспертные методы анализа и оценки рисков.
21. Ранжирование как метод экспертной оценки рисков.
22. Основные способы воздействия на риски.
23. Метод оценки риска по показателю Value-at-Risk.
24. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
25. Риск банкротства и методы прогнозирования банкротства.
26. Методы снижения рисков.
27. Методы передачи рисков.
28. Методы удержания и компенсации рисков.
29. Резервирование средств (понятие, область применения). Резервные фонды и их формы.
30. Лимитирование (понятие, область применения).
31. Диверсификация как метод управления рисками.
32. Хеджирование как метод управления рисками.
33. Сравнение методов управления рисками по эффективности. Метод Хаустона.
34. Критерии эффективности деятельности с учетом риска: EVA, RAROC.
35. Источники и факторы риска производственного предприятия.
36. Оценка и анализ риска при осуществлении инвестиционной деятельности.
37. Комплексная оценка рисков с помощью дерева вероятностей.
38. Принятие решений в условиях полной неопределенности с помощью матриц выигрышей (или матрицы рисков). Критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица.
39. Стратегические направления промышленной безопасности.
40. Нормативное регулирование вопросов промышленной безопасности.
41. Информационная безопасность предприятия. Охрана служебной и коммерческой тайны.
42. Требования к организационным и техническим мерам защиты охраняемых законом тайн.
43. Характеристика менеджмента рисков промышленного предприятия. Ситуационные планы.
44. Методы учета и оценки рисков инвестиционных проектов.
45. Оценка рисков инвестиционных проектов: оценка чувствительности, сценарный анализ, метод Монте-Карло, построения дерева решений.

Критерии оценивания итогового контроля «Зачет»

Зачтено	Не зачтено
<p>Студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.</p>	<p>Студент не раскрыл в основном теоретические вопросы, допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены неточности.</p>