

Рабочая программа дисциплины

Управление рисками (продвинутый уровень)

Направление подготовки Экономика

Код 38.04.01

Направленность (профиль) Цифровая экономика и управление
финансами

Квалификация выпускника магистр

1. Перечень кодов компетенций, формируемых дисциплиной в процессе освоения образовательной программы

Группа компетенций	Категория компетенций	Код
Профессиональные	-	ПК-2
Профессиональные	-	ПК-3
Профессиональные	-	ПК-5
Профессиональные	-	ПК-10

2. Компетенции и индикаторы их достижения

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-2	Способен разработать интегрированную систему управления рисками	ПК-2.1 Использует в профессиональной деятельности массив экономических показателей, с целью разработки и принятия оптимальной системы управления рисками
		ПК-2.2 Разрабатывает и внедряет рекомендации по построению структуры системы управления рисками в соответствии с кодексом корпоративного управления и специфики бизнеса организации
		ПК-2.3 На основе анализа собранных данных содержательно разрабатывает комплексные решения, направленные на снижение негативных последствий вероятных рисков
ПК-3	Способен управлять эффективностью и рисками инвестиционной деятельности организации, в том числе инвестиционными проектами	ПК-3.1 Применяет экономические и нормативные положения, относящиеся к вопросам реализации инвестиционной деятельности организации и управления вероятными рисками
ПК-5	Способен управлять рисками и осуществлять контроль качества при выполнении аудиторских заданий	ПК-5.1 Применяет современные методы при проведении аудиторских проверок и принимает решения по управлению возможными рисками
		ПК-5.2 Проводит информационно-аналитическую работу по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации, касающейся аудиторских процедур и управления возникающими рисками

ПК-10	Способен к организации и выполнению научно-исследовательских работ в соответствии с утвержденным тематическим планом	ПК-10.2 Использует современную методику и имеет практические навыки организации научно-исследовательских работ по утверждённому плану
		ПК-10.3 Организует мониторинг и контроллинг реализации научно-исследовательских работ в соответствии с плановыми заданиями

3. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

3.1. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине представлены дескрипторами (знания, умения, навыки).

Дескрипторы по дисциплине	Знать	Уметь	Владеть
Код компетенции	ПК-2		
	Систему экономических показателей деятельности предприятия; Кодекс корпоративного управления и специфики бизнеса организации; Возможные направления снижения негативных последствий вероятных рисков	Использовать систему экономических показателей при оценке деятельности предприятия; Разрабатывать и внедрять рекомендации по построению структуры системы управления рисками; Анализировать и разрабатывать возможные направления снижения негативных последствий вероятных рисков	Системой экономических показателей при оценке деятельности предприятия; Методами и инструментами разработки и внедрения рекомендаций по построению структуры системы управления рисками; Методами разработки направлений снижения негативных последствий вероятных рисков
Код компетенции	ПК-3		
	Экономические и нормативные положения риск-менеджмента	Применять экономические и нормативные положения в управлении экономическими рисками	Владеет экономическими и нормативными положения в управлении экономическими рисками
Код компетенции	ПК-5		

	Современные методы управления экономическими рисками; Методы информационно-аналитической работы по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации в управлении рисками	Применять современные методы управления экономическими рисками; Проводить информационно-аналитическую работу по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации в управлении рисками	Методами управления экономическими рисками; Методами информационно-аналитической работы по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации в управлении рисками
Код компетенции	ПК-10		
	Современную методику организации научно-исследовательских работ; Порядок организации мониторинга научно-исследовательских работ	Применить практические навыки организации научно-исследовательских работ; Организовать и провести мониторинг научно-исследовательских работ	Методикой организации научно-исследовательских работ; Способен организовать и провести мониторинг научно-исследовательских работ

4. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана ОПОП.

Данная дисциплина взаимосвязана с другими дисциплинами, такими как «Современная российская экономика». «Экономические проблемы развития предпринимательства», «Управление корпоративными финансами».

В рамках освоения программы магистратуры выпускники готовятся к решению задач профессиональной деятельности следующих типов: организационно-управленческий научно-исследовательский, аналитический.

Профиль (направленность) программы установлена путем ее ориентации на сферу профессиональной деятельности выпускников: экономика и управление финансами.

5. Объем дисциплины

<i>Виды учебной работы</i>	<i>Формы обучения</i>	
	<i>Очная</i>	<i>Очно-заочная с применением ДОТ</i>
Общая трудоемкость: зачетные единицы/часы	144/4	144/4
Контактная работа:		
Занятия лекционного типа	8	4
Занятия семинарского типа	24	10
Промежуточная аттестация: экзамен	27	9
Самостоятельная работа (СРС)	85	121

6. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам / разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

6.1. Распределение часов по разделам/темам и видам работы

6.1.1. Очная форма обучения

№ п/ п	Раздел/тема	Виды учебной работы (в часах)						
		Контактная работа						Самос тояте льная работ а
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Лекции	Иные учебные занятия	Практич еские занятия	Семин ары	Лаборат орные работы	Иные	
1.	Тема 1. Риск как экономическая категория	2						12
2.	Тема 2. Управление экономическими рисками, оценка и анализ рисков	1		4				12
3.	Тема 3. Основные подходы к определению величины риска	1		4				12
4.	Тема 4. Методика расчета комплексного экономического ущерба	1		4				12
5.	Тема 5. Учет экономических рисков при инвестировании	1		4				12
6.	Тема 6. Принятие решения в условиях экономического риска	1		4				12
7.	Тема 7. Управление экономическими рисками, приемы риск-менеджмента	1		4				13
	Промежуточная аттестация	27						
	Итого	8		24				85

6.1.2. Очно-заочная форма обучения с применением ДОТ

		Виды учебной работы (в часах)
--	--	-------------------------------

№ п/п	Раздел/тема	Контактная работа						Самос тоятел ьная работа
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Лекции	Иные учебные занятия	Практи ческие занятия	Семи нары	Лабора торн ые раб.	Иные занятия	
1.	Тема 1. Риск как экономическая категория			1				17
2.	Тема 2. Управление экономическими рисками, оценка и анализ рисков	1		1				17
3.	Тема 3. Основные подходы к определению величины риска			1				17
4.	Тема 4. Методика расчета комплексного экономического ущерба	1		2				17
5.	Тема 5. Учет экономических рисков при инвестировании			1				17
6.	Тема 6. Принятие решения в условиях экономического риска	1		2				18
7.	Тема 7. Управление экономическими рисками, приемы риск-менеджмента	1		2				18
	Промежуточная аттестация	9						
	Итого	4		10				121

6.2. Программа дисциплины, структурированная по темам / разделам

6.2.1 Содержание лекционного курса

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционного занятия
1.	Риск как экономическая категория	Совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий Система критериев качественного восприятия рискованных ситуаций Риск-менеджмент - система управления риском и экономическими, финансовыми отношениями, возникающими в процессе управления.
2.	Управление	Уровни определения экономического ущерба.

	экономическими рисками, оценка и анализ рисков	Факторы, определяющие практическое применение данной методики. Расчет прямого экономического ущерба в ситуациях неопределенности.
3.	Основные подходы к определению величины риска	Научные подходы, используемые в процессе оценки и анализа экономических рисков. Функции и роль их в определении величины экономического риска. Общие принципы и методы, применяемые к определению степени рисков.
4.	Методика расчета комплексного экономического ущерба	Уровни определения экономического ущерба. Факторы, определяющие практическое применение данной методики. Расчет прямого экономического ущерба в ситуациях неопределенности.
5.	Учет экономических рисков при инвестировании	Экономические риски в составе инновационной и инвестиционной деятельности. Анализ целесообразности затрат. Динамические методы оценки риска инвестиционного проекта. Метод дисконтирования в учете рисков при инвестировании. Учет неопределенности и вероятностей при оценке риска варианта инвестирования. Выбор ставки дисконта. Модель оценки капитальных активов в оценке рисков при инвестировании
6.	Принятие решения в условиях экономического риска	Уровни принятия решений. Методы принятия решений в условиях определенности. Принятие решений в условиях неопределенности (методы максимального математического ожидания выигрыша, Лапласа, Вальда, Гурвица, Сэвиджа, Ходжа – Лемана).
7.	Управление экономическими рисками, приемы риск-менеджмента	Средства разрешения рисков. Диверсификация рисков. Лимитирование рисков. Самострахование рисков. Страхование рисков. Хеджирование. Валюта счета-фактуры. «Подушки». Валютные коктейли. Компенсация. Использование гибких цен.

6.2.2 Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание практического занятия
1.	Риск как экономическая категория	Научные подходы, используемые в процессе оценки и анализа экономических рисков. Функции и роль их в определении величины экономического риска. Общие принципы и методы, применяемые к определению степени рисков.
2.	Управление экономическими рисками, оценка и анализ рисков	Уровни принятия решений. Методы принятия решений в условиях определенности. Принятие решений в условиях неопределенности (методы максимального математического ожидания выигрыша, Лапласа, Вальда, Гурвица, Сэвиджа, Ходжа - Лемана).
3.	Основные подходы к определению величины риска	Средства разрешения рисков. Диверсификация рисков. Лимитирование рисков.

		Самострахование рисков. Страхование рисков. Хеджирование. Валюта счета-фактуры. «Подушки». Валютные коктейли. Компенсация. Использование гибких цен.
4.	Методика расчета комплексного экономического ущерба	Уровни определения экономического ущерба. Расчет прямого экономического ущерба в ситуациях неопределенности.
5.	Учет экономических рисков при инвестировании	Анализ целесообразности затрат. Динамические методы оценки риска инвестиционного проекта. Метод дисконтирования в учете рисков при инвестировании. Учет неопределенности и вероятностей при оценке риска варианта инвестирования. Выбор ставки дисконта. Модель оценки капитальных активов в оценке рисков при инвестировании
6.	Принятие решения в условиях экономического риска	Уровни принятия решений. Методы принятия решений в условиях определенности. Принятие решений в условиях неопределенности (методы максимального математического ожидания выигрыша, Лапласа, Вальда, Гурвица, Сэвиджа, Ходжа –Лемана).
7.	Управление экономическими рисками, приемы риск-менеджмента	Средства разрешения рисков. Диверсификация рисков. Лимитирование рисков. Самострахование рисков. Страхование рисков. Хеджирование. Валюта счета-фактуры. «Подушки». Валютные коктейли. Компенсация. Использование гибких цен.

6.2.3 Содержание самостоятельной работы

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание самостоятельной работы
1.	Риск как экономическая категория	Понятие и сущность экономических рисков. Виды рисков. Классификация рисков. Эволюция научных взглядов по оценке и анализу рисков
2.	Управление экономическими рисками, оценка и анализ рисков	Совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рисковых событий Система критериев качественного восприятия рисковых ситуаций Риск-менеджмент - система управления риском и экономическими, финансовыми отношениями, возникающими в процессе управления.
3.	Основные подходы к определению величины риска	Научные подходы, используемые в процессе оценки и анализа экономических рисков. Функции и роль их в определении величины экономического риска. Общие принципы и методы, применяемые к определению степени рисков.
4.	Методика расчета	Уровни определения экономического ущерба. Факторы,

	комплексного экономического ущерба	определяющие практическое применение данной методики. Расчет прямого экономического ущерба в ситуациях неопределенности.
5.	Учет экономических рисков при инвестировании	Экономические риски в составе инновационной и инвестиционной деятельности. Анализ целесообразности затрат. Динамические методы оценки риска инвестиционного проекта. Метод дисконтирования в учете рисков при инвестировании. Учет неопределенности и вероятностей при оценке риска варианта инвестирования. Выбор ставки дисконта. Модель оценки капитальных активов в оценке рисков при инвестировании
6.	Принятие решения в условиях экономического риска	Уровни принятия решений. Методы принятия решений в условиях определенности. Принятие решений в условиях неопределенности (методы максимального математического ожидания выигрыша, Лапласа, Вальда, Гурвица, Сэвиджа, Ходжа –Лемана).
7.	Управление экономическими рисками, приемы риск-менеджмента	Средства разрешения рисков. Диверсификация рисков. Лимитирование рисков. Самострахование рисков. Страхование рисков. Хеджирование. Валюта счета-фактуры. «Подушки». Валютные коктейли. Компенсация. Использование гибких цен.

7. Текущий контроль по дисциплине (модулю) в рамках учебных занятий

В рамках текущего контроля преподаватель самостоятельно может проводить следующие мероприятия:

№ п/п	Контролируемые разделы (темы)	Наименование оценочного средства
1.	Риск как экономическая категория	Опрос, проблемно-аналитическое задание, тестирование. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
2.	Управление экономическими рисками, оценка и анализ рисков	Опрос, проблемно-аналитическое задание, исследовательский проект, творческий проект, тестирование. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи
3.	Основные подходы к определению величины риска	Опрос, исследовательский проект, проблемно-аналитическое задание, тестирование. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи
4.	Методика расчета комплексного экономического ущерба	Опрос, проблемно-аналитическое задание, творческий проект. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи
5.	Учет экономических рисков при инвестировании	Опрос, проблемно-аналитическое задание, творческий проект. Реализация программы с применением ДОТ:

		Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи
6.	Принятие решения в условиях экономического риска	Опрос, проблемно-аналитическое задание, творческий проект. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи
7.	Управление экономическими рисками, приемы риск-менеджмента	Опрос, проблемно-аналитическое задание, творческий проект. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

8.1. Основная учебная литература

1. Дубина, И. Н. Основы управления рисками : учебное пособие / И. Н. Дубина, Г. К. Кишибекова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2026. — 266 с. — ISBN 978-5-4497-4678-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/154216.html>

2. Управление рисками в компании: учебник для магистратуры / Д. Эрнст, Й. Хэкер, А. В. Затевахина [и др.]; Печеркина пер.. — Москва: Прометей, 2024. — 296 с. — ISBN 978-5-00172-542-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/153456.html>

8.2. Дополнительная учебная литература:

1. Богачева, Т. В. Антикризисное управление : учебно-методическое пособие / Т. В. Богачева. — Нижний Новгород : Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2024. — 95 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/148537.html>

2. Клаверов В.Б. Управление проектами. Кейс практического обучения [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Б. Клаверов. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 142 с. — ISBN: 978-5-4486-0076-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/69295.html>

3. Николаев, В. Г. Антикризисное управление : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности 38.05.01 / В. Г. Николаев, В. А. Спановский. — Москва : Научный консультант, 2022. — 138 с. — ISBN 978-5-907477-59-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/146666.html>

4. Пасько Е.А. Страхование и управление рисками [Электронный ресурс]: практикум / Е.А. Пасько. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2020. — 106 с. — ISBN: 2227-8397. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/69435.html>

5. Чижик, В. П. Риск-менеджмент : учебное пособие / В. П. Чижик. — Омск : Омский государственный технический университет, 2022. — 95 с. — ISBN 978-5-8149-3496-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/131224.html>

8.3. Периодические издания

1. Стратегические решения и риск менеджмент, ISSN 2618-947X, <https://www.iprbookshop.ru/106296.html> — ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Финансовые исследования. ISSN 1991-0525// <https://www.iprbookshop.ru/62035.html> — ЭБС «IPRbooks», по паролю
3. Journal of Applied Economic Research, Вестник УрФУ, ISSN 2712-7435, <https://www.iprbookshop.ru/72293.html> — ЭБС «IPRbooks», по паролю
4. Цифровая и отраслевая экономика, ISSN 2686-892X, <https://www.iprbookshop.ru/99335.html> — ЭБС «IPRbooks», по паролю

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>
2. Электронно-библиотечная система «Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU» <https://www.elibrary.ru>
3. Электронно-библиотечная система IPR BOOKS <https://www.iprbookshop.ru>
4. Электронная библиотечная система <https://biblioclub.ru>
5. Московская фондовая биржа» (МФБ) – <http://www.micex.ru/>
6. Росбизнесконсалтинг - информационное агентство – <http://www.rbc.ru>
7. Центральный банк Российской Федерации – <http://www.cbr.ru>
8. Министерство финансов Российской Федерации – <http://www.minfin.ru>
9. СКРИН Эмитент - система раскрытия информации – <http://www.skrin.ru>
10. Спарк – информационно-аналитическая система - <http://www.spark-interfax.ru/>
11. Финанс-аналитик - информация о финансовых рынках – <http://www.finam.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Успешное освоение данного курса базируется на рациональном сочетании нескольких видов учебной деятельности – лекций, семинарских занятий, самостоятельной работы. При этом самостоятельную работу следует рассматривать одним из главных звеньев полноценного высшего образования, на которую отводится значительная часть учебного времени.

При реализации программы с применением ДОТ:

Все виды занятий проводятся в форме онлайн-вебинаров с использованием современных компьютерных технологий (наличие презентации и форума для обсуждения).

В процессе изучения дисциплины студенты выполняют практические задания и промежуточные тесты. Консультирование по изучаемым темам проводится в онлайнрежиме во время проведения вебинаров и на форуме для консультаций.

Самостоятельная работа студентов складывается из следующих составляющих:

1. работа с основной и дополнительной литературой, с материалами интернета и конспектами лекций;
2. внеаудиторная подготовка к контрольным работам, выполнение докладов, рефератов и курсовых работ;
3. выполнение самостоятельных практических работ;
4. подготовка к экзаменам (зачетам) непосредственно перед ними.

Для правильной организации работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Задания, проблемные вопросы, предложенные для изучения дисциплины, в том числе и для самостоятельного выполнения, носят междисциплинарный характер и базируются, прежде всего, на причинно-следственных связях между компонентами окружающего нас мира. В течение семестра необходимо подготовить рефераты (проекты) с использованием рекомендуемой основной и дополнительной литературы и сдать рефераты для проверки преподавателю. Важным составляющим в изучении данного курса является

решение ситуационных задач и работа над проблемно-аналитическими заданиями, что предполагает знание соответствующей научной терминологии и т.д.

Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию также способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

При выполнении докладов, творческих, информационных, исследовательских проектов особое внимание следует обращать на подбор источников информации и методику работы с ними.

Для успешной сдачи экзамена (зачета) рекомендуется соблюдать следующие правила:

1. Подготовка к экзамену (зачету) должна проводиться систематически, в течение всего семестра.

2. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц до экзамена.

3. Время непосредственно перед экзаменом (зачетом) лучше использовать таким образом, чтобы оставить последний день свободным для повторения курса в целом, для систематизации материала и доработки отдельных вопросов.

На экзамене высокую оценку получают студенты, использующие данные, полученные в процессе выполнения самостоятельных работ, а также использующие собственные выводы на основе изученного материала.

Учитывая значительный объем теоретического материала, студентам рекомендуется регулярное посещение и подробное конспектирование лекций.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. Операционные системы семейства Windows;
2. Microsoft Office;
3. Libre Office свободно распространяемый офисный пакет с открытым исходным кодом;

4. Информационно-справочная система: Система КонсультантПлюс (КонсультантПлюс): веб версия;

5. Информационно-правовое обеспечение Гарант: Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ» (Система ГАРАНТ): веб версия;

6. Электронная информационно-образовательная система ММУ: <https://elearn.mmu.ru/>

Перечень используемого программного обеспечения указан в п.12 данной рабочей программы дисциплины.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

12.1. Учебная аудитория для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

Специализированная мебель:

Комплект учебной мебели (стол, стул) по количеству обучающихся; комплект мебели для преподавателя; доска (маркерная).

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе для преподавателя, проектор, экран, колонки

Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Операционные системы семейства Windows, антивирус Kaspersky Endpoint Security.

КонсультантПлюс веб версия, Гарант веб версия
Перечень свободно распространяемого программного обеспечения:
Яндекс Браузер, LibreOffice, МТС Линк, VLC Media Player
Подключение к сети «Интернет» и обеспечение доступа в электронную информационно-образовательную среду ММУ.

12.2. Помещение для самостоятельной работы обучающихся.

Специализированная мебель:

Комплект учебной мебели (стол, стул) по количеству обучающихся; комплект мебели для преподавателя; доска (маркерная).

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе для преподавателя; компьютеры в сборе для обучающихся; колонки; проектор, экран.

Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Операционные системы семейства Windows, Microsoft Office, антивирус Kaspersky Endpoint Security.

КонсультантПлюс веб версия, Гарант веб версия

Перечень свободно распространяемого программного обеспечения:

Яндекс Браузер, LibreOffice, МТС Линк, Notepad++, Pinta, GIMP, Inkscape, OpenShot, FreeCAD, LibreCAD, Jamovi, AnyLogic, Visual Studio, Unity

13. Образовательные технологии, используемые при освоении дисциплины

Для освоения дисциплины используются как традиционные формы занятий – лекции (типы лекций – установочная, вводная, текущая, заключительная, обзорная; виды лекций – проблемная, визуальная, лекция конференция, лекция консультация); и семинарские (практические) занятия, так и активные и интерактивные формы занятий - деловые и ролевые игры, решение ситуационных задач и разбор конкретных ситуаций.

На учебных занятиях используются технические средства обучения мультимедийной аудитории: компьютер, монитор, колонки, настенный экран, проектор, микрофон, пакет программ Microsoft Office для демонстрации презентаций и медиафайлов, видеопроектор для демонстрации слайдов, видеосюжетов и др. Тестирование обучаемых может осуществляться с использованием компьютерного оборудования университета.

При реализации программы с применением ДОТ:

Все виды занятий проводятся в форме онлайн-вебинаров с использованием современных компьютерных технологий (наличие презентации и форума для обсуждения).

В процессе изучения дисциплины студенты выполняют практические задания и промежуточные тесты. Консультирование по изучаемым темам проводится в онлайн-режиме во время проведения вебинаров и на форуме для консультаций.

13.1. В освоении учебной дисциплины используются следующие традиционные образовательные технологии:

- чтение проблемно-информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия для обсуждения, дискуссий и обмена мнениями;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками;
- подготовка и обсуждение рефератов (проектов), презентаций (научно-исследовательская работа);
- тестирование по основным темам дисциплины.

13.2. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: (*«мозговой штурм», анализ НПА, анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, разыгрывание ролей, творческая работа, связанная с освоением дисциплины, ролевая игра, круглый стол, диспут, беседа, дискуссия, мини-конференция и др.*) используются следующие:

- *диспут*
- *анализ проблемных, творческих заданий, ситуационных задач*
- *ролевая игра;*
- *круглый стол;*
- *мини-конференция*
- *дискуссия*
- *беседа.*

13.3. Особенности обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ)

При организации обучения по дисциплине учитываются особенности организации взаимодействия с инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья (далее – инвалиды и лица с ОВЗ) с целью обеспечения их прав. При обучении учитываются особенности их психофизического развития, индивидуальные возможности и при необходимости обеспечивается коррекция нарушений развития и социальная адаптация указанных лиц.

Выбор методов обучения определяется содержанием обучения, уровнем методического и материально-технического обеспечения, особенностями восприятия учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья и т.д. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение и дистанционные образовательные технологии предусматривают возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены печатными и электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

«Управление рисками (продвинутый уровень)»

<i>Направление подготовки</i>	Экономика
<i>Код</i>	38.04.01
<i>Направленность (профиль)</i>	Цифровая экономика и управление финансами
<i>Квалификация выпускника</i>	магистр

1. Перечень кодов компетенций, формируемых дисциплиной в процессе освоения образовательной программы

Группа компетенций	Категория компетенций	Код
Профессиональные	-	ПК-2
		ПК-3
		ПК-5
	-	ПК-10

2. Компетенции и индикаторы их достижения

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-2	Способен разработать интегрированную систему управления рисками	ПК-2.1 Использует в профессиональной деятельности массив экономических показателей, с целью разработки и принятия оптимальной системы управления рисками
		ПК-2.2 Разрабатывает и внедряет рекомендации по построению структуры системы управления рисками в соответствии с кодексом корпоративного управления и специфики бизнеса организации
		ПК-2.3 На основе анализа собранных данных содержательно разрабатывает комплексные решения, направленные на снижение негативных последствий вероятных рисков
ПК-3	Способен управлять эффективностью и рисками инвестиционной деятельности организации, в том числе инвестиционными проектами	ПК-3.1 Применяет экономические и нормативные положения, относящиеся к вопросам реализации инвестиционной деятельности организации и управления вероятными рисками
ПК-5	Способен управлять рисками и осуществлять контроль качества при выполнении аудиторских заданий	ПК-5.1 Применяет современные методы при проведении аудиторских проверок и принимает решения по управлению возможными рисками
		ПК-5.2 Проводит информационно-аналитическую работу по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации, касающейся аудиторских процедур и управления возникающими рисками

ПК-10	Способен к организации и выполнению научно-исследовательских работ в соответствии с утвержденным тематическим планом	ПК-10.2 Использует современную методику и имеет практические навыки организации научно-исследовательских работ по утверждённому плану
		ПК-10.3 Организует мониторинг и контроллинг реализации научно-исследовательских работ в соответствии с плановыми заданиями

3. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

3.1. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине представлены дескрипторами (знания, умения, навыки).

Дескрипторы по дисциплине	Знать	Уметь	Владеть
Код компетенции	ПК-2		
	Систему экономических показателей деятельности предприятия; Кодекс корпоративного управления и специфики бизнеса организации; Возможные направления снижения негативных последствий вероятных рисков	Использовать систему экономических показателей при оценке деятельности предприятия; Разрабатывать и внедрять рекомендации по построению структуры системы управления рисками; Анализировать и разрабатывать возможные направления снижения негативных последствий вероятных рисков	Системой экономических показателей при оценке деятельности предприятия; Методами и инструментами разработки и внедрения рекомендаций по построению структуры системы управления рисками; Методами разработки направлений снижения негативных последствий вероятных рисков
Код компетенции	ПК-3		
	Экономические и нормативные положения риск-менеджмента	Применять экономические и нормативные положения в управлении экономическими рисками	Владеет экономическими и нормативными положения в управлении экономическими рисками
Код компетенции	ПК-5		

	Современные методы управления экономическими рисками; Методы информационно-аналитической работы по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации в управлении рисками	Применять современные методы управления экономическими рисками; Проводить информационно-аналитическую работу по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации в управлении рисками	Методами управления экономическими рисками; Методами информационно-аналитической работы по сбору и обобщению экономической, правовой и методической информации в управлении рисками
Код компетенции	ПК-10		
	Современную методику организации научно-исследовательских работ; Порядок организации мониторинга научно-исследовательских работ	Применить практические навыки организации научно-исследовательских работ; Организовать и провести мониторинг научно-исследовательских работ	Методикой организации научно-исследовательских работ; Способен организовать и провести мониторинг научно-исследовательских работ

3.2. Критерии оценки результатов обучения по дисциплине

Шкала оценивания	Индикаторы достижения	Показатели оценивания результатов обучения
ОТЛИЧНО/ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент глубоко и всесторонне усвоил материал, уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - на основе системных научных знаний делает квалифицированные выводы и обобщения, свободно оперирует категориями и понятиями.
	Умеет:	- студент умеет самостоятельно и правильно решать учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, используя научные понятия, ссылаясь на нормативную базу.
	Владеет:	- студент владеет рациональными методами (с использованием рациональных методик) решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении продемонстрировал навыки - выделения главного, - связкой теоретических положений с требованиями руководящих документов, - изложения мыслей в логической последовательности,

		- самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
ХОРОШО /ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент твердо усвоил материал, достаточно грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - затрудняется в формулировании квалифицированных выводов и обобщений, оперирует категориями и понятиями, но не всегда правильно их верифицирует.
	Умеет:	- студент умеет самостоятельно и в основном правильно решать учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, не в полной мере используя научные понятия и ссылки на нормативную базу.
	Владеет:	- студент в целом владеет рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении смог продемонстрировать достаточность, но не глубинность навыков - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности. - связи теоретических положений с требованиями руководящих документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО/ ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент ориентируется в материале, однако затрудняется в его изложении; - показывает недостаточность знаний основной и дополнительной литературы; - слабо аргументирует научные положения; - практически не способен сформулировать выводы и обобщения; - частично владеет системой понятий.
	Умеет:	- студент в основном умеет решить учебно-профессиональную задачу или задание, но допускает ошибки, слабо аргументирует свое решение, недостаточно использует научные понятия и руководящие документы.
	Владеет:	- студент владеет некоторыми рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении продемонстрировал недостаточность навыков - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности. - связи теоретических положений с требованиями руководящих документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
Компетенция не достигнута		

НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО/ НЕ ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент не усвоил значительной части материала; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует квалифицированных выводов и обобщений; - не владеет системой понятий.
	Умеет:	студент не показал умение решать учебно-профессиональную задачу или задание.
	Владеет:	не выполнены требования, предъявляемые к навыкам, оцениваемым “удовлетворительно”.

При ответе на вопросы в рамках прохождения промежуточной аттестации (зачет/зачет с оценкой/экзамен) допускается вольная формулировка ответа, по смыслу раскрывающая содержание ответа, указанного в фонде оценочных средств, в качестве верного ответа.

4. Типовые контрольные задания и/или иные материалы для проведения промежуточной аттестации, необходимые для оценки достижения компетенции, соотнесенной с результатами обучения по дисциплине

ТЕСТИРОВАНИЕ

4 СЕМЕСТР

ПК-2

1. Риск-менеджмент как система управления риском включает, прежде всего:
 - а) только страхование рисков
 - б) совокупность методов прогнозирования и управления рисковыми событиями
 - в) исключительно расчет экономического ущерба
 - г) контроль валютного курса

Ответ: б) совокупность методов прогнозирования и управления рисковыми событиями
2. Интегрированная система управления рисками в организации ориентирована на:
 - а) отдельные разовые проекты
 - б) управление только финансовыми рисками
 - в) все ключевые виды экономических, финансовых и инвестиционных рисков
 - г) исключительно кредитный риск

Ответ: в) все ключевые виды экономических, финансовых и инвестиционных рисков
3. Базой для построения интегрированной системы управления рисками является:
 - а) система критериев качественного восприятия рисковых ситуаций
 - б) план маркетинга
 - в) норма амортизации
 - г) налоговый календарь

Ответ: а) система критериев качественного восприятия рисковых ситуаций
4. Первый шаг при формировании системы управления рисками:
 - а) выбор страховой компании
 - б) идентификация и классификация рисков
 - в) заключение кредитного договора
 - г) расчет ставки дисконтирования

Ответ: б) идентификация и классификация рисков

5. К основным задачам интегрированного риск-менеджмента относится:
- а) максимизация налогов
 - б) минимизация или оптимизация ожидаемого ущерба
 - в) увеличение объёма запасов
 - г) рост административных расходов
- Ответ: б) минимизация или оптимизация ожидаемого ущерба**
6. Принцип системности в управлении рисками означает:
- а) анализ каждого риска изолированно
 - б) учет взаимосвязей между рисками и их влияния на результаты деятельности
 - в) отказ от количественной оценки рисков
 - г) использование только качественных методов анализа
- Ответ: б) учет взаимосвязей между рисками и их влияния на результаты деятельности**
7. Ключевым элементом интегрированной системы управления риском является:
- а) единый центр принятия решений по рискам
 - б) отдел кадров
 - в) исключительно бухгалтерия
 - г) только служба внутреннего аудита
- Ответ: а) единый центр принятия решений по рискам**
8. Политика управления рисками организации формулируется для:
- а) снижения производительности персонала
 - б) определения целей, принципов и допустимого уровня риска
 - в) увеличения объема кредитов
 - г) оптимизации налоговых льгот
- Ответ: б) определения целей, принципов и допустимого уровня риска**
9. К документам интегрированной системы управления рисками относится:
- а) производственный календарь
 - б) реестр рисков и мероприятия по их снижению
 - в) список сотрудников
 - г) штатное расписание
- Ответ: б) реестр рисков и мероприятия по их снижению**
10. Мониторинг рисков в системе риск-менеджмента предполагает:
- а) разовый анализ перед проверкой
 - б) постоянное наблюдение за динамикой факторов риска
 - в) только годовую инвентаризацию
 - г) оценку рисков раз в пять лет
- Ответ: б) постоянное наблюдение за динамикой факторов риска**
11. Лимитирование рисков как элемент интегрированной системы означает:
- а) полный отказ от риска
 - б) установление предельно допустимых уровней риска по операциям
 - в) страхование всех рисков
 - г) замораживание инвестиций
- Ответ: б) установление предельно допустимых уровней риска по операциям**
12. Диверсификация в управлении рисками используется для:
- а) концентрации капитала в одном активе
 - б) распределения рисков между разными объектами и направлениями
 - в) увеличения валютного риска
 - г) сокращения числа контрагентов
- Ответ: б) распределения рисков между разными объектами и направлениями**
13. Самострахование как прием управления рисками означает:
- а) покупку внешнего страхового полиса
 - б) формирование внутренних резервов на покрытие ущерба

в) передачу риска контрагенту

г) хеджирование фьючерсами

Ответ: б) формирование внутренних резервов на покрытие ущерба

14. Страхование как инструмент риск-менеджмента предполагает:

а) передачу части риска страховой компании за страховую премию

б) бесплатную защиту от всех рисков

в) отказ от анализа риска

г) только налоговую оптимизацию

Ответ: а) передачу части риска страховой компании за страховую премию

15. Хеджирование чаще всего применяется для управления:

а) трудовыми рисками

б) ценовыми и валютными рисками

в) юридическими рисками

г) экологическими рисками

Ответ: б) ценовыми и валютными рисками

16. Использование «подушек» ликвидности в управлении рисками связано с:

а) ростом материальных запасов без анализа

б) созданием финансовых резервов на случай неблагоприятных событий

в) сокращением страховых программ

г) увеличением кредиторской задолженности

Ответ: б) созданием финансовых резервов на случай неблагоприятных событий

17. Валютные коктейли как инструмент риск-менеджмента служат для:

а) концентрации валютного риска на одной валюте

б) комбинирования разных валют для снижения валютного риска

в) повышения налоговой нагрузки

г) оценки стоимости капитала

Ответ: б) комбинирования разных валют для снижения валютного риска

18. Применение гибких цен в риск-менеджменте позволяет:

а) устранить все виды риска

б) перераспределить часть риска между продавцом и покупателем

в) увеличить административные расходы

г) исключить необходимость страхования

Ответ: б) перераспределить часть риска между продавцом и покупателем

19. Интеграция риск-менеджмента в систему корпоративного управления предполагает:

а) изоляцию риск-менеджера от стратегических решений

б) учет рисков при постановке целей и выборе стратегии

в) анализ рисков только на операционном уровне

г) игнорирование риск-аппетита собственников

Ответ: б) учет рисков при постановке целей и выборе стратегии

20. Основным результатом функционирования интегрированной системы управления рисками:

а) рост неопределенности

б) повышение устойчивости компании к неблагоприятным событиям

в) увеличение непредвиденных убытков

г) снижение прозрачности управления

Ответ: б) повышение устойчивости компании к неблагоприятным событиям

2. Задание на соответствие. Установите соответствие между вопросами и ответами:

	Вопрос		Ответ
1	Умение идентифицировать ключевые виды экономических рисков	А	Разработка комплекса мероприятий по снижению вероятности и масштаба

	организации		ущерба
2	Способность оценивать величину риска на основе научных подходов и критериев	В	Формирование системы мониторинга и лимитирования рисков по основным направлениям деятельности
3	Навык выбора методов управления рисками (диверсификация, страхование, хеджирование и др.)	С	Классификация рисков по источникам возникновения и уровню влияния на результаты деятельности
4	Умение формировать комплексную систему управления экономическими, финансовыми и инвестиционными рисками	Д	Применение принципов и методов оценки степени экономического риска
5	Способность организовать процесс прогнозирования наступления рисков событий	Е	Использование средств разрешения рисков: самострахование, страхование, хеджирование, гибкие цены

Заполните соответствующие буквы под цифрами:

1	2	3	4	5

Ответ: 1–С, 2–Д, 3–Е, 4–В, 5–А

4 СЕМЕСТР

ПК-3

1. Тест

1. Экономические риски в составе инвестиционной деятельности связаны прежде всего с:

- а) изменением вкусов персонала
- б) неопределенностью будущих денежных потоков проекта
- в) режимом рабочего времени
- г) учетной политикой по амортизации

Ответ: б) неопределенностью будущих денежных потоков проекта

2. Метод дисконтирования в учете рисков при инвестировании используется для:

- а) расчета страховой премии
- б) приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости с учетом риска
- в) оценки запасов на складе
- г) определения налоговой ставки

Ответ: б) приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости с учетом риска

3. Модель оценки капитальных активов (САРМ) в оценке рисков при инвестировании применяется для:

- а) расчета страховых резервов
- б) определения требуемой доходности капитала с учетом риска
- в) расчета НДС
- г) нормирования оборотных средств

Ответ: б) определения требуемой доходности капитала с учетом риска

4. При выборе ставки дисконта для инвестиционного проекта важно учитывать:

- а) только инфляцию
- б) уровень риска проекта и альтернативную доходность
- в) только учетную ставку ЦБ

г) размер амортизации

Ответ: б) уровень риска проекта и альтернативную доходность

5. Динамические методы оценки риска инвестиционного проекта основаны на:

а) учетной оценке имущества

б) дисконтированных денежных потоках и временной стоимости денег

в) балансовой стоимости капитала

г) натуральных показателях производства

Ответ: б) дисконтированных денежных потоках и временной стоимости денег

6. Анализ целесообразности инвестиционных затрат в условиях риска предполагает:

а) игнорирование неопределенности

б) учет вероятностей различных сценариев развития проекта

в) фиксацию одной прогнозной величины прибыли

г) расчет только бухгалтерской прибыли

Ответ: б) учет вероятностей различных сценариев развития проекта

7. Учет неопределенности при оценке риска варианта инвестирования может осуществляться путем:

а) повышения амортизации

б) моделирования нескольких сценариев с разными исходами

в) исключения затрат на НИОКР

г) увеличения административных расходов

Ответ: б) моделирования нескольких сценариев с разными исходами

8. При оценке инвестиционного проекта риск-доходность анализируется для:

а) определения структуры персонала

б) сопоставления ожидаемой доходности и возможного ущерба

в) оптимизации налогов

г) выбора амортизационной премии

Ответ: б) сопоставления ожидаемой доходности и возможного ущерба

9. Модель дисконтированных денежных потоков (DCF) применяется для:

а) оценки только стоимости акций

б) оценки будущих дивидендов

в) оценки стоимости компании как действующего бизнеса

г) расчёта амортизации

Ответ: в) оценки стоимости компании как действующего бизнеса

10. Инвестиционный портфель с высокой диверсификацией, как правило:

а) имеет более высокий несистематический риск

б) снижает несистематический риск за счет распределения вложений

в) полностью устраняет систематический риск

г) увеличивает налоговые риски

Ответ: б) снижает несистематический риск за счет распределения вложений

11. При оценке риска инвестиционного проекта по методу чувствительности анализируют:

а) реакцию NPV на изменение ключевых параметров

б) только ликвидность баланса

в) структуру персонала

г) среднюю заработную плату

Ответ: а) реакцию NPV на изменение ключевых параметров

12. Инвестиционный риск считается приемлемым, если:

а) ожидаемая доходность ниже безрисковой ставки

б) ожидаемая доходность компенсирует принятый уровень риска

в) вероятность убытков равна единице

г) проект полностью финансируется за счет кредита

Ответ: б) ожидаемая доходность компенсирует принятый уровень риска

13. При анализе инвестиционного риска важным этапом является:
- а) только экспертиза сметной документации
 - б) идентификация факторов, влияющих на денежные потоки
 - в) анализ кадровой политики
 - г) исследование экологических стандартов без связи с проектом
- Ответ: б) идентификация факторов, влияющих на денежные потоки**
14. Корректировка ставки дисконта на риск обычно означает:
- а) ее снижение
 - б) увеличение ставки по сравнению с безрисковой
 - в) фиксацию ставки на уровне инфляции
 - г) установление ставки равной нулю
- Ответ: б) увеличение ставки по сравнению с безрисковой**
15. Включение риска в анализ инвестиционного проекта позволяет:
- а) получить те же результаты, что и без учета риска
 - б) более реалистично оценить эффективность проекта
 - в) всегда увеличить NPV
 - г) исключить необходимость сценарного анализа
- Ответ: б) более реалистично оценить эффективность проекта**
16. Основное назначение модели CAPM в инвестиционных решениях:
- а) определение оптимального размера запасов
 - б) оценка требуемой доходности собственного капитала
 - в) расчет производственной мощности
 - г) установление уровня заработной платы
- Ответ: б) оценка требуемой доходности собственного капитала**
17. При рассмотрении риска инвестиций в инновационные проекты важно:
- а) игнорировать технологическую неопределенность
 - б) оценивать дополнительные специфические риски инноваций
 - в) применять только статические методы оценки
 - г) опираться только на бухгалтерские данные
- Ответ: б) оценивать дополнительные специфические риски инноваций**
18. Учет вероятностей исходов при оценке проекта позволяет рассчитать:
- а) страховую сумму
 - б) математическое ожидание результатов проекта
 - в) размер уставного капитала
 - г) необходимую численность персонала
- Ответ: б) математическое ожидание результатов проекта**
19. Для проектов с высокой волатильностью денежных потоков характерен:
- а) низкий риск
 - б) повышенный уровень инвестиционного риска
 - в) нулевой риск
 - г) только кредитный риск
- Ответ: б) повышенный уровень инвестиционного риска**
20. Основная цель управления риском инвестиционных проектов организации:
- а) максимизация объема инвестиций независимо от риска
 - б) получение приемлемого соотношения риск–доходность проектного портфеля
 - в) минимизация налогов любой ценой
 - г) исключение всех видов инвестиций
- Ответ: б) получение приемлемого соотношения риск–доходность проектного портфеля**

2. Задание на соответствие. Установите соответствие между вопросами и ответами:

	Вопрос		Ответ
1	Умение учитывать экономические риски при инвестировании и выборе инвестиционного проекта	A	Применение метода дисконтирования денежных потоков с учетом риска
2	Способность анализировать целесообразность инвестиционных затрат с учетом неопределенности	B	Определение уровня риска и доходности инвестиционных проектов по модели оценки капитальных активов
3	Навык применения динамических методов оценки риска инвестиционного проекта	C	Учет неопределенности и вероятностей при сравнении вариантов инвестирования
4	Умение выбирать ставку дисконта с учетом риска и альтернативной доходности	D	Оценка экономических рисков в составе инновационной и инвестиционной деятельности организации
5	Способность сопоставлять риск и доходность при формировании инвестиционного портфеля	E	Обоснование ставки дисконта на основе уровня риска проекта и рыночных условий

Заполните соответствующие буквы под цифрами:

1	2	3	4	5

Ответ: 1–D, 2–C, 3–A, 4–E, 5–B

4 СЕМЕСТР

ПК-5

- Оценка экономических рисков при планировании аудита необходима для:
 - выбора аудиторской компании
 - определения объема и глубины аудиторских процедур
 - составления штатного расписания
 - утверждения учетной политики

Ответ: б) определения объема и глубины аудиторских процедур
- Методика расчета комплексного экономического ущерба в аудите применяется для:
 - расчета производительности труда
 - оценки возможных последствий выявленных нарушений
 - определения структуры капитала
 - выбора системы налогообложения

Ответ: б) оценки возможных последствий выявленных нарушений
- Прямой экономический ущерб в условиях неопределенности связан с:
 - моральным вредом
 - реальным уменьшением стоимости активов и доходов
 - ростом квалификации персонала
 - увеличением рекламных расходов

Ответ: б) реальным уменьшением стоимости активов и доходов
- Учет факторов, определяющих практическое применение методики ущерба, важен потому что:
 - упрощает документооборот
 - позволяет корректно оценить ущерб в конкретной ситуации
 - снижает заработную плату аудиторов

г) исключает необходимость выборки

Ответ: б) позволяет корректно оценить ущерб в конкретной ситуации

5. Высокий риск существенного искажения отчетности требует:

а) сокращения выборки

б) увеличения объема и глубины аудиторских процедур

в) отказа от подтверждения отчетности

г) минимизации документирования

Ответ: б) увеличения объема и глубины аудиторских процедур

6. Самострахование рисков клиента учитывается аудитором как:

а) способ сокрытия нарушений

б) элемент системы управления рисками организации

в) нарушение законодательства

г) инструмент налоговой оптимизации

Ответ: б) элемент системы управления рисками организации

7. Страхование рисков аудируемого лица может:

а) полностью заменить аудит

б) уменьшить потенциальный экономический ущерб при наступлении страхового случая

в) ликвидировать операционный риск

г) снизить ответственность аудитора

Ответ: б) уменьшить потенциальный экономический ущерб при наступлении страхового случая

8. Лимитирование как прием риск-менеджмента в аудируемой организации означает:

а) отсутствие ограничений на операции

б) установление предельных значений для рискованных операций

в) увеличение кредитных линий

г) сокращение отчетности

Ответ: б) установление предельных значений для рискованных операций

9. Диверсификация рисков клиента влияет на оценку аудитором потому что:

а) всегда увеличивает риск

б) снижает концентрацию риска в отдельных активах

в) делает анализ бессмысленным

г) исключает необходимость выборочного тестирования

Ответ: б) снижает концентрацию риска в отдельных активах

10. При планировании аудита зон повышенного риска аудитору следует:

а) сократить тесты средств контроля

б) сосредоточить процедуры на наиболее уязвимых участках учета

в) игнорировать факторы риска

г) проводить только аналитические процедуры

Ответ: б) сосредоточить процедуры на наиболее уязвимых участках учета

11. Использование методов риск-менеджмента клиентом (хеджирование, «подушки», валютные коктейли) влияет на аудит тем, что:

а) упрощает учет

б) требует оценки правильности отражения этих операций и их влияния на риск

в) заменяет аудиторские процедуры

г) снижает ответственность руководства

Ответ: б) требует оценки правильности отражения этих операций и их влияния на риск

12. Документирование оценки рисков в аудиторском задании необходимо для:

а) снижения объема работы

б) подтверждения обоснованности профессиональных суждений аудитора

в) уменьшения числа рабочих документов

г) ускорения подписания договора

Ответ: б) подтверждения обоснованности профессиональных суждений аудитора

13. Контроль качества выполнения аудиторского задания предполагает:

- а) только формальную проверку отчетности
- б) оценку соответствия выполненных процедур уровню оцененного риска
- в) переподготовку персонала клиента
- г) подготовку маркетинговых материалов

Ответ: б) оценку соответствия выполненных процедур уровню оцененного риска

14. Принимая во внимание экономические риски, аудитор должен:

- а) игнорировать систему внутреннего контроля
- б) оценить ее эффективность с точки зрения снижения риска
- в) не использовать выборочные методы
- г) отказаться от аналитических процедур

Ответ: б) оценить ее эффективность с точки зрения снижения риска

15. Выборка в аудите тесно связана с оценкой риска, потому что:

- а) объем выборки не зависит от риска
- б) более высокий риск требует большей выборки и более детальных тестов
- в) при высоком риске выборка не применяется
- г) выборка используется только при низком риске

Ответ: б) более высокий риск требует большей выборки и более детальных тестов

16. Оценка уровня риска существенного искажения на уровне отчетности включает анализ:

- а) только налоговой нагрузки
- б) внешней и внутренней среды, влияющей на деятельность организации
- в) средней заработной платы
- г) структуры персонала

Ответ: б) внешней и внутренней среды, влияющей на деятельность организации

17. При выявлении существенных рисков аудитор обязан:

- а) уменьшить объем процедур
- б) разработать и выполнить специальные реагирующие процедуры
- в) передать работу другому аудитору без объяснений
- г) ограничиться устным сообщением руководству

Ответ: б) разработать и выполнить специальные реагирующие процедуры

18. Экономический ущерб от искажения отчетности для пользователей может выражаться в:

- а) росте производительности труда
- б) неправильных инвестиционных и кредитных решениях
- в) сокращении налоговых льгот
- г) уменьшении объемов отчетности

Ответ: б) неправильных инвестиционных и кредитных решениях

19. При заключении договоров аудитор также оценивает:

- а) только размер вознаграждения
- б) приемлемость аудиторского риска и возможность получения достаточных доказательств
- в) дизайн бланков отчетности
- г) количество сотрудников клиента

Ответ: б) приемлемость аудиторского риска и возможность получения достаточных доказательств

20. Цель управления рисками при выполнении аудиторских заданий:

- а) свести риск к нулю
- б) снизить аудиторский риск до приемлемого уровня при разумных затратах ресурсов

- в) передать ответственность пользователям отчетности
г) исключить необходимость профессионального суждения

Ответ: б) снизить аудиторский риск до приемлемого уровня при разумных затратах ресурсов

2. Задание на соответствие. Установите соответствие между вопросами и ответами:

	Вопрос		Ответ
1	Умение выявлять области повышенного экономического риска в деятельности аудируемой организации	А	Применение методики расчета прямого экономического ущерба в условиях неопределенности
2	Способность оценивать вероятность и величину возможного ущерба при нарушении финансовой дисциплины	В	Использование принципов и методов оценки степени экономических рисков при планировании аудита
3	Навык выбора процедур контроля качества аудиторских заданий с учетом уровня риска	С	Идентификация зон риска на основе анализа факторов, определяющих практическое применение методик оценки ущерба
4	Умение предлагать меры по снижению выявленных рисков для финансовой устойчивости компании	Д	Корректировка объема и глубины аудиторских процедур в зависимости от принятого уровня риска
5	Способность документировать результаты оценки рисков и экономического ущерба в аудиторском заключении	Е	Формирование рекомендаций по применению средств разрешения рисков

Заполните соответствующие буквы под цифрами:

1	2	3	4	5

Ответ: 1–С, 2–А, 3–Д, 4–Е, 5–В

4 СЕМЕСТР

ПК-10

1. Научные подходы к оценке экономических рисков используются для:

- а) повышения заработной платы
б) обоснования методов анализа и измерения риска в исследованиях
в) составления штатного расписания
г) расчета НДС

Ответ: б) обоснования методов анализа и измерения риска в исследованиях

2. Формулировка цели научного исследования по управлению рисками должна:

- а) быть максимально широкой и неопределенной
б) отражать желаемый научный результат по выбранной проблематике риска
в) повторять тему без уточнений
г) описывать только методы

Ответ: б) отражать желаемый научный результат по выбранной проблематике риска

3. При выборе методов оценки риска в НИР учитывают:
- а) только традиции кафедры
 - б) характер данных и особенности исследуемого риска
 - в) удобство оформления
 - г) интересы заказчика
- Ответ: б) характер данных и особенности исследуемого риска**
4. Методика расчета комплексного экономического ущерба в научном исследовании включает:
- а) только анализ выручки
 - б) уровни определения ущерба и факторы, влияющие на его величину
 - в) расчет среднего стажа работников
 - г) описание организационной структуры
- Ответ: б) уровни определения ущерба и факторы, влияющие на его величину**
5. Применение методов принятия решений в условиях неопределенности (Лапласа, Вальда, Гурвица и др.) в НИР позволяет:
- а) определить форму бухгалтерской отчетности
 - б) обосновать выбор оптимального решения при разных сценариях риска
 - в) рассчитать налог на прибыль
 - г) определить структуру капитала
- Ответ: б) обосновать выбор оптимального решения при разных сценариях риска**
6. Метод Лапласа при принятии решений в условиях неопределенности основан на:
- а) выборе решения по наихудшему исходу
 - б) предположении равновероятности всех состояний среды
 - в) максимизации минимального выигрыша
 - г) минимизации максимального сожаления
- Ответ: б) предположении равновероятности всех состояний среды**
7. Метод Вальда характеризуется:
- а) ориентацией на средний результат
 - б) принципом максимина (выбор решения по наилучшему из наихудших исходов)
 - в) минимаксным сожалением
 - г) выбором по максимальному среднему выигрышу
- Ответ: б) принципом максимина (выбор решения по наилучшему из наихудших исходов)**
8. Метод Гурвица при решении в условиях неопределенности:
- а) использует только пессимистический подход
 - б) комбинирует оптимистический и пессимистический подходы с коэффициентом оптимизма
 - в) игнорирует крайние значения
 - г) опирается на вероятности исходов
- Ответ: б) комбинирует оптимистический и пессимистический подходы с коэффициентом оптимизма**
9. Метод Сэвиджа (минимаксного сожаления) направлен на:
- а) максимизацию прибыли
 - б) минимизацию максимального возможного сожаления от неверного решения
 - в) расчет среднего риска
 - г) минимизацию затрат
- Ответ: б) минимизацию максимального возможного сожаления от неверного решения**
10. В научных исследованиях по рискам важна классификация рисков, так как она:
- а) усложняет анализ
 - б) позволяет систематизировать объект исследования и выбрать адекватные методы
 - в) заменяет количественные оценки

г) исключает необходимость моделирования

Ответ: б) позволяет систематизировать объект исследования и выбрать адекватные методы

11. Уровни принятия решений в условиях экономического риска (стратегический, тактический, оперативный) учитываются в НИР для:

а) выбора формы отчета

б) определения масштаба исследуемых последствий риска

в) составления штатного расписания

г) установления графика отпусков

Ответ: б) определения масштаба исследуемых последствий риска

12. Обоснование выборки в эмпирическом исследовании рисков необходимо для:

а) увеличения объема данных любой ценой

б) обеспечения репрезентативности результатов

в) сокращения объема работы

г) проведения только качественного анализа

Ответ: б) обеспечения репрезентативности результатов

13. При организации НИР по рискам в тематическом плане указываются:

а) только фамилии исполнителей

б) этапы исследования, сроки и ожидаемые результаты

в) только источники финансирования

г) перечень учебников

Ответ: б) этапы исследования, сроки и ожидаемые результаты

14. Научная новизна исследования в области управления рисками обычно связана с:

а) повторением известных методик без изменений

б) развитием существующих подходов или предложением новых моделей оценки риска

в) описанием общеизвестных фактов

г) расширением списка литературы

Ответ: б) развитием существующих подходов или предложением новых моделей оценки риска

15. Проверка гипотез в НИР по рискам осуществляется с помощью:

а) произвольного выбора результатов

б) статистических и эконометрических методов

в) устного опроса без обработки

г) только экспертных оценок без анализа

Ответ: б) статистических и эконометрических методов

16. Интерпретация результатов расчёта экономического ущерба в научной работе должна:

а) ограничиваться приведением формул

б) объяснять экономический смысл показателей и их влияние на решения

в) заменять выводы

г) повторять исходные данные

Ответ: б) объяснять экономический смысл показателей и их влияние на решения

17. При подготовке отчета по НИР важно:

а) избегать четкой структуры

б) соблюдать требования к оформлению, структуре и ссылкам на источники

в) не приводить список литературы

г) исключить приложения

Ответ: б) соблюдать требования к оформлению, структуре и ссылкам на источники

18. Использование методов риск-менеджмента (диверсификация, хеджирование, страхование) в НИР имеет целью:

- а) описать практические инструменты без анализа
- б) показать их влияние на величину риска и экономический ущерб
- в) заменить теоретическую часть
- г) увеличить объем работы

Ответ: б) показать их влияние на величину риска и экономический ущерб

19. Выбор информационной базы исследования рисков включает:

- а) только внутренние отчеты компании
- б) статистические данные, финансовую отчетность, результаты наблюдений и опросов
- в) исключительно нормативные акты
- г) только экспертные мнения

Ответ: б) статистические данные, финансовую отчетность, результаты наблюдений и опросов

20. Основная цель научно-исследовательской работы по тематике управления рисками:

- а) лишь описать существующую практику без выводов
- б) разработать теоретически обоснованные и практико-ориентированные предложения по снижению риска и ущерба
- в) увеличить объём отчетности
- г) заменить управленческие решения

Ответ: б) разработать теоретически обоснованные и практико-ориентированные предложения по снижению риска и ущерба

2. Задание на соответствие. Установите соответствие между вопросами и ответами:

	Вопрос		Ответ
1	Умение формулировать научную проблему и объект исследования в области экономических рисков	А	Применение научных подходов к оценке и анализу экономических рисков в рамках выбранной темы исследования
2	Способность подбирать и обосновывать методы оценки и анализа риска для решения исследовательской задачи	В	Использование методов принятия решений в условиях неопределенности при моделировании рискованных ситуаций
3	Навык разработки методики расчета комплексного экономического ущерба для исследуемого объекта	С	Определение уровней экономического ущерба и факторов, влияющих на применимость выбранной методики
4	Умение интерпретировать результаты расчетов риска и ущерба с научной точки зрения	Д	Формулирование актуальности, цели и задач научного исследования по тематике управления рисками
5	Способность оформлять результаты научно-исследовательской работы в соответствии с требованиями плана и стандарта	Е	Представление выводов и рекомендаций по управлению рисками, основанных на полученных расчетах и анализе

Заполните соответствующие буквы под цифрами:

1	2	3	4	5

Ответ: 1–Д, 2–А, 3–С, 4–Е, 5–В

Примерный список вопросов

1. В каких случаях экономический риск выступает стимулом развития бизнеса, а в каких — угрозой его устойчивости? Приведите примеры из практики компании.
2. Как вы понимаете соотношение понятий «риск» и «неопределённость» в экономике? Можно ли полностью устранить неопределённость при принятии решений?
3. Какие научные подходы к определению величины экономического риска вы считаете наиболее применимыми в современной практике и почему?
4. Обсудите роль риск-менеджмента как системы управления экономическими и финансовыми отношениями в компании. На каком уровне корпоративного управления он должен быть встроен?
5. Почему при оценке и анализе рисков важно учитывать уровни определения экономического ущерба? Какие ошибки возникают при игнорировании отдельных уровней?
6. Какие факторы, по вашему мнению, сильнее всего влияют на практическое применение методики расчета экономического ущерба в конкретной организации?
7. Сравните качественные и количественные методы оценки риска. В каких ситуациях каждый из них даёт более надежные результаты?
8. Каковы преимущества и ограничения динамических методов оценки риска инвестиционного проекта по сравнению со статическими показателями эффективности?
9. Обсудите, каким образом выбор ставки дисконтирования влияет на результаты оценки инвестиционного проекта и его риск-профиль.
10. Как использование модели оценки капитальных активов (CAPM) помогает менеджерам учитывать риск при принятии инвестиционных решений?
11. Приведите пример ситуации, когда решения принимаются в условиях неопределенности. Какой из методов (Лапласа, Вальда, Гурвица, Сэвиджа, Ходжа–Лемана) вы бы предложили применить и почему?
12. Почему в реальной практике часто комбинируют несколько методов принятия решений в условиях риска, а не ограничиваются одним выбранным подходом?
13. Обсудите, как диверсификация рисков может работать не только в инвестиционном портфеле, но и в операционной деятельности компании.
14. В каких ситуациях лимитирование рисков является более эффективным инструментом, чем страхование или хеджирование? Приведите примеры лимитов.
15. Оцените плюсы и минусы самострахования по сравнению с внешним страхованием рисков. Для каких организаций самострахование особенно актуально?
16. Какие задачи в области управления рисками решают хеджирование, использование «валютных коктейлей» и выбор валюты счета-фактуры? Обсудите возможные ошибки при их применении.
17. Какова роль «подушек» ликвидности в системе риск-менеджмента? Где проходит граница между разумным резервированием и неэффективным замораживанием ресурсов?
18. Обсудите, как использование гибких цен в договорах помогает перераспределить риск между контрагентами. Какие конструкции договоров вы знаете из практики?
19. Как организационная культура и отношение менеджмента к риску (риск-аппетит) влияют на выбор инструментов и методов риск-менеджмента в компании?
20. Какие направления развития теории и практики управления экономическими рисками вы считаете наиболее перспективными и почему (цифровизация, big data, стресс-тестирование и т.п.)?

Темы исследовательских, информационных, творческих проектов

Подготовка исследовательских проектов по темам

1. Риск как экономическая категория: эволюция подходов и современные интерпретации

в теории и практике.

2. Риск-менеджмент как система управления экономическими и финансовыми отношениями компании.
3. Методы качественной и количественной оценки экономических рисков: преимущества, ограничения, области применения.
4. Система показателей для оценки уровня экономического риска и финансовой устойчивости организации.
5. Методика расчета прямого и комплексного экономического ущерба: теоретические основы и практические примеры.
6. Факторы, влияющие на величину экономического ущерба, и их учет в управленческих решениях.
7. Экономические риски в составе инновационной и инвестиционной деятельности: специфика идентификации и оценки.
8. Динамические методы оценки риска инвестиционных проектов и их роль в обосновании инвестиционных решений.
9. Ставка дисконтирования и риск: подходы к учету неопределенности при оценке инвестиционных проектов.
10. Применение модели оценки капитальных активов (САРМ) при оценке рисков и доходности корпоративных проектов.
11. Методы принятия решений в условиях неопределенности: Лаплас, Вальд, Гурвиц, Сэвидж, Ходж–Леман и их практическое использование.
12. Стресс-тестирование и сценарный анализ как инструменты управления экономическими рисками организации.
13. Диверсификация, лимитирование, самострахование и страхование как ключевые средства разрешения рисков.
14. Хеджирование ценовых и валютных рисков: инструменты, стратегии и ошибки их применения.
15. Валюта счета-фактуры, валютные «коктейли» и «подушки» ликвидности в системе управления финансовыми рисками.
16. Управление инвестиционными рисками портфеля проектов: критерии отбора, ранжирование и баланс «риск–доходность».
17. Роль внутреннего контроля и внутреннего аудита в системе управления экономическими рисками компании.
18. Управление экономическими рисками в малом и среднем бизнесе: особенности, ограничения и типичные проблемы.
19. Цифровые технологии, big data и аналитика в системе риск-менеджмента: новые возможности и вызовы.
20. Формирование риск-ориентированной корпоративной культуры и риск-аппетита: влияние на стратегию и устойчивость компании.

Информационный проект

Подготовить информационный проект (презентацию) по теме:
«Система управления экономическими рисками в компании: идентификация, оценка, выбор инструментов и мониторинг».

В проекте целесообразно отразить: место риск-менеджмента в общей системе управления, ключевые виды экономических рисков, используемые методы оценки и модели (включая дисконтирование и вероятностный анализ), подбор инструментов управления (диверсификация, лимитирование, страхование, хеджирование, «подушки» ликвидности и др.), а также организацию мониторинга и пересмотра риск-профиля компании.

Творческие задания (с элементами эссе)

1. Экономический риск и предпринимательская инициатива: как найти баланс между стремлением к росту и необходимостью сохранять финансовую устойчивость?

2. Логика взаимосвязи риска, доходности и стоимости компании: как решения менеджмента по принятию рискованных проектов отражаются на интересах собственников и кредиторов?
3. Выбор метода принятия решения в условиях неопределенности: оптимизм, пессимизм, компромисс и сожаление — какой подход ближе современному менеджеру и почему?
4. «Инструменты безопасности» бизнеса: диверсификация, страхование, хеджирование, «подушки» ликвидности — где проходит граница между разумной защитой и избыточной осторожностью?
5. Инвестиционные решения в условиях высокой неопределенности: должен ли менеджмент отказываться от рискованных, но потенциально прорывных проектов? Аргументируйте позицию.
6. Информационные сигналы о риске на финансовых рынках: как сообщения о хеджировании, страховании, изменении инвестиционных программ влияют на восприятие компании инвесторами?
7. Ответственность менеджмента за управление рисками: где проходит граница между «обоснованным риском» и управленческой небрежностью?
8. Цифровизация и управление рисками: как использование больших данных, аналитики и моделирования меняет подходы к идентификации и оценке экономических рисков?
9. Риск-ориентированное мышление в организации: какие барьеры мешают формированию риск-ориентированной культуры и как их преодолеть?
10. Корпоративная политика в области рисков в период кризисов и шоков: как изменяются приоритеты, инструменты и критерии оценки решений?

Типовые задачи

Задача 1. Расчет ожидаемого экономического ущерба и выбор решения

Компания рассматривает три альтернативные стратегии выхода на новый рынок: А, В и С. Для каждой стратегии возможны три состояния внешней среды: благоприятное, нейтральное и неблагоприятное. Вероятности состояний и результаты (прибыль, тыс. руб.) приведены в таблице.

Стратегия	Благоприятное ($p = 0,3$)	Нейтральное ($p = 0,5$)	Неблагоприятное ($p = 0,2$)
А	+800	+400	-200
В	+600	+350	-50
С	+1000	+150	-400

1. Рассчитайте математическое ожидание результата (ожидаемую прибыль) по каждой стратегии.
2. Определите стратегию, максимизирующую ожидаемую прибыль.
3. Рассчитайте для каждой стратегии ожидаемый экономический ущерб относительно максимального возможного результата в каждом состоянии среды.
4. С точки зрения минимизации ожидаемого ущерба, какая стратегия предпочтительнее?

Задача 2. Инвестиционный проект с учетом риска и дисконтирования

Рассматривается инвестиционный проект со сроком реализации 4 года. Начальные инвестиции — 5 000 тыс. руб. Денежные потоки зависят от сценария развития рынка (оптимистичный, базовый, пессимистичный). Вероятности сценариев: 0,25; 0,5; 0,25 соответственно.

Денежные потоки по годам (тыс. руб.):

Сценарий	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4
Оптимистичный	2 000	2 500	3 000	3 000
Базовый	1 500	2 000	2 200	2 200

Пессимистичный	1 000	1 200	1 500	1 500
----------------	-------	-------	-------	-------

Безрисковая ставка — 7% годовых, премия за риск проекта — 6 процентных пунктов.

1. Определите ставку дисконтирования для данного проекта.
2. Для каждого сценария рассчитайте NPV проекта.
3. Определите ожидаемый (по вероятностям сценариев) NPV проекта.
4. Сделайте вывод о целесообразности принятия проекта с учетом ожидаемого NPV и риска.

Задача 3. Оценка экономического ущерба и эффект от мероприятий по управлению риском

На предприятии существует риск простоя производства из-за отказа основного оборудования.

Вероятность отказа в течение года — 0,15. В случае отказа средний простой составляет 5 дней, ежедневный недополученный маржинальный доход — 400 тыс. руб. Дополнительно предприятие несет фиксированные расходы на восстановление — 300 тыс. руб. за каждый отказ.

Руководство рассматривает внедрение программы профилактического обслуживания, которая уменьшит вероятность отказа до 0,06, но потребует ежегодных затрат 250 тыс. руб.

1. Рассчитайте ожидаемый годовой экономический ущерб от отказов оборудования до внедрения программы.
2. Рассчитайте ожидаемый годовой экономический ущерб после внедрения программы (без учета стоимости самой программы).
3. Определите совокупный ожидаемый ущерб с учетом затрат на программу профилактики.
4. Оцените экономический эффект от внедрения программы (снижение ожидаемого ущерба) и сделайте вывод о целесообразности мероприятия.

Проблемно-аналитические задания

Задание 1

Риск, как экономическая категория

Проанализируйте эффективность факторинговой операции для предприятия-продавца по следующим данным:

- предприятие продало банку право взыскания дебиторской задолженности на сумму 6000 усл. ден. ед. на таких условиях:
- комиссионная плата за осуществление факторинговой операции взимается банком в размере 2% от суммы долга;
- банк предоставляет предприятию-продавцу кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 75% от суммы долга; процентная ставка за предоставляемый банком кредит составляет 20% в год;
- средний уровень процентной ставки на рынке денег (рынке краткосрочных кредитов) составляет 25% в год.

Задание 2

Управление экономическими рисками, оценка и анализ рисков

Экономический риск — это риск сокращения выручки или роста дохода, связанных с неблагоприятным изменением валютных курсов.

Определить:

- 1) уменьшение прибыли по будущим операциям (прямой);
- 2) потеря определенной части ценовой конкуренции в сравнении с иностранными производителями (косвенный).

Исходные данные:

В отчетном году выручка товарной продукции составила 450 тыс. руб., себестоимость

продукции составила 380 тыс.руб., что определило затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,79 руб. В плановом году затраты на 1 руб. товарной продукции установлены в 0,85 руб. Объем производства продукции будет увеличен на 2%.

Задание 3

Методика расчета комплексного экономического ущерба

Дайте оценку действия продавца и покупателя в следующей ситуации:

Экспортер и импортер заключили контракт, по которому первый обязуется поставить партию товаров второму на условиях возобновляемого аккредитива. После поставки части товара экспортер отказался доставить оставшуюся часть, сославшись на невыполнение импортером условий поставки. Импортер возбудил против своего контрагента судебный процесс, требуя завершить поставку и возместить убытки. Таким образом, экспортер рискует проиграть дело и понести убытки из-за прогнозируемого падения курса валюты цены. Стремясь обезопасить себя от данного риска, экспортер покупает опцион продавца этой валюты, чтобы в случае неблагоприятного для себя исхода дела и обесценения иностранной валюты иметь возможность продать свою выручку (реализовать опцион) по заранее оговоренному курсу. Если он выигрывает дело или курс иностранной валюты не уменьшается, то экспортер не реализует опцион, теряя при этом выплаченную продавцу опциона премию, но все равно минимизирует свои убытки.

Комплексное проблемно-аналитическое задание

Задание 1. Управление экономическими рисками, оценка и анализ рисков

1. Определить планируемую сумму операционного остатка денежных активов предприятия исходя из следующих данных: в соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем отрицательного денежного потока по операционной деятельности предусмотрен в размере 300 тыс. усл. ден. ед.; количество оборотов среднего остатка денежных активов в предшествующем году составило 24. На плановый период этот показатель оставлен без изменений.

2. Определить планируемую сумму операционного остатка денежных активов предприятия исходя из следующих данных: в соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем отрицательного денежного потока по операционной деятельности предусмотрен в размере 300 тыс. усл. ден. ед.; количество оборотов среднего остатка денежных активов в предшествующем году составило 24; операционный остаток денежных активов составлял в среднем 11 тыс. усл. ден. ед.; фактический объем отрицательного денежного потока по операционной деятельности составил в отчетном году 262 тыс. усл. ден. ед. . На плановый период этот показатель оставлен без изменений.

Задание 2. Основные подходы к определению величины риска

1. Организация планирует выпуск новой продукции. Определить индекс риска (R , баллы) в соответствии с матрицей «Вероятность-Потери», при исходных данных;

- вероятность возникновения риска, в соответствии с классификацией (Pq) = 2 (баллы);
- величина потерь, в соответствии с классификацией (Iq) = 3(баллы).

2. Предприниматель налаживает производство по выпуску модернизированного изделия. Определить:

а) вероятность нежелательных событий (P) объективным методом, при исходных данных: первая партия продукции с успешным исходом (n_1) = 100шт, с неуспешным исходом (n_2) = 20шт

б) степень риска при планируемом выпуске продукции = 150шт

в) эффективность реализации нововведений ($\mathcal{E}$), при исходных данных:

- ежегодный объем продаж нового изделия (Q) = 70шт.;
- цена реализации изделия ($\mathcal{C}$) = 50 тыс.руб.;

- жизненный цикл новшества (предполагаемый срок производства нового изделия или период от его освоения до снятия с производства) (T) = 10 лет;
- вероятность технического успеха (вероятность практического претворения исследовательских идей в новой продукции) (P_T) = 0,33;
- вероятность коммерческого успеха (вероятность сбыта продукции на рынке и получения ожидаемой прибыли) (P_K) = 0,25;
- сумма затрат на реализацию, включая затраты на разработку, освоение производства и текущие производственные затраты (E_3) = 500 тыс.руб.

Задание 3. Учет экономических рисков при инвестировании

Рассчитайте коэффициент вариации по трем инвестиционным проектам при различных значениях среднеквадратического (стандартного) отклонения и среднего ожидаемого значения дохода по ним. Исходные данные и результаты расчета приведены в таблице:

Варианты проектов	Среднеквадратическое (стандартное) отклонение, σ	Средний ожидаемый доход по проекту, R	Коэффициент вариации, V
Проект 1	150	450	?
Проект 2	221	450	?
Проект 3	318	600	?

Вопросы:

1. Перечислите преимущества и недостатки каждого варианта.
2. Какой из проектов наиболее предпочтителен в условиях риска

Задание 4. Необходимо оценить уровень экономического риска по инвестиционной операции по следующим данным:

на рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта (проект "А" и проект "Б") с вероятностью ожидаемых доходов, представленной в таблице:

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект «А»			Инвестиционный проект «Б»		
	Расчетный доход, усл. ден. ед.	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов, усл. ден. ед. (2x3)	Расчетный доход, усл. ден. ед.	Значение вероятности	Сумма ожидаемых доходов, усл. ден. ед. (2x3)
<i>Высокая</i>	600	0,25	150	800	0,2	160
<i>Средняя</i>	500	0,5	250	450	0,6	270
<i>Низкая</i>	200	0,25	50	100	0,2	20
В целом	-	1	450	-	1	450

Задание 5. Принятие решения в условиях экономического риска

1 Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

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

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн р. колеблется от 20 до 30 млн р. Вероятность получения прибыли в 20 млн р. равна 0,4 и прибыли в 30 млн р. – 0,3.

2. Определить учетную (дисконтную) цену векселя при следующих условиях:

- номинальная сумма векселя, подлежащая погашению векселедателем — 1000 усл. ден. ед.;
- вексель подлежит учету за два месяца до его погашения векселедателем;
- годовая учетная вексельная ставка составляет 30%.

Типовые проблемные задачи

Задача 1.

Определить планируемую сумму операционного остатка денежных активов предприятия исходя из следующих данных: в соответствии с планом поступления и расходования денежных средств на предстоящий год объем отрицательного денежного потока по операционной деятельности предусмотрен в размере 300 тыс. усл. ден. ед.; количество оборотов среднего остатка денежных активов в предшествующем году составило 24. На плановый период этот показатель оставлен без изменений

Задача 2.

Организация планирует выпуск новой продукции. Определить индекс риска (R , баллы) в соответствии с матрицей «Вероятность-Потери», при исходных данных;

- вероятность возникновения риска, в соответствии с классификацией (Pq) = 2 (баллы);

- величина потерь, в соответствии с классификацией (Iq) = 3 (баллы).

Задача 3.

Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

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

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн р. колеблется от 20 до 30 млн р. Вероятность получения прибыли в 20 млн р. равна 0,4 и прибыли в 30 млн р. – 0,3.

Типовые ситуационные задачи

Задача 1.

Экономический риск – это риск сокращения выручки или роста дохода, связанных с неблагоприятным изменением валютных курсов.

Определить:

- 1) уменьшение прибыли по будущим операциям (прямой);
- 2) потеря определенной части ценовой конкуренции в сравнении с иностранными производителями (косвенный).

Исходные данные:

В отчетном году выручка товарной продукции составила 450 тыс. руб., себестоимость продукции составила 380 тыс.руб., что определило затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,79 руб. В плановом году затраты на 1 руб. товарной продукции установлены в 0,85 руб. Объем производства продукции будет увеличен на 2%.

Задача 2.

Дайте оценку действия продавца и покупателя в следующей ситуации:

Экспортер и импортер заключили контракт, по которому первый обязуется поставить партию товаров второму на условиях возобновляемого аккредитива. После поставки части товара экспортер отказался доставить оставшуюся часть, сославшись на невыполнение импортером условий поставки. Импортер возбудил против своего контрагента судебный процесс, требуя завершить поставку и возместить убытки. Таким образом, экспортер рискует проиграть дело и понести убытки из-за прогнозируемого падения курса валюты цены. Стремясь обезопасить себя от данного риска, экспортер покупает опцион продавца этой валюты, чтобы в случае неблагоприятного для себя исхода дела и обесценения иностранной валюты иметь возможность продать свою выручку (реализовать опцион) по заранее оговоренному курсу. Если он выигрывает дело или курс иностранной валюты не уменьшается, то экспортер не реализует опцион, теряя при этом выплаченную продавцу опциона премию, но все равно минимизирует свои убытки.

Задача 3.

Исходные данные

Вы имеете возможность положить сумму 1 000 у.е. на депозит под 5% годовых.

Задание

а). Рассчитайте прибыль на каждый год в течении трех лет, а также общую прибыль за три года.

б). Разработайте план нейтрализации экономических рисков в системе внутренних механизмов методом их избежания. Дайте оценку применения указанного метода на формирование прибыли предприятия.

Примерный перечень вопросов к промежуточной аттестации:

1. Причины возникновения экономических рисков
2. Сущность экономических рисков
3. Критерии классификации рисков и их основные виды
4. Сущность управления экономическими рисками
5. Уровни (формы) экономических рисков
6. Основные защитные мероприятия против рисков
7. Пути уменьшения производственного, снабженческо-сбытового и профильно-технологического рисков
8. Механизм уменьшения кредитных рисков на микро- и макроуровнях
9. Характеристика понятия «неопределенность» и «риск»
10. Функции предпринимательских рисков в экономике
11. Типы и виды рисков, возникающих в предпринимательских организациях
12. Факторы, влияющие на уровень экономических рисков
13. Виды потерь, возникающих при наступлении экономических рисков
14. Влияние стратегии финансирования развития инновационного бизнеса на средневзвешенную стоимость капитала
15. Экономическое содержание рисков инновационного бизнеса.
16. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционного проекта.
17. Практика страхования инвестиционных рисков.
18. Риски невостребованности произведенной продукции.
19. Риски неисполнения хозяйственных договоров.
20. Риски усиления конкуренции.
21. Риски возникновения непредвиденных затрат и снижения доходов.
22. Риски потери имущества предпринимательской организации
23. Критерии количественной оценки риска. Методы количественной оценки предпринимательских рисков.
24. Этапы управления экономическими рисками инновационного бизнеса.
25. Критерии количественной оценки экономических рисков.
26. Современная классификация экономических рисков.
27. Критерии и основные методы количественной оценки экономических рисков.
28. Основные подходы к управлению рисками и их содержание.
29. Основные группы методов управления рисками.
30. Содержание метода избежания риска и условия его применения.
31. Основные приемы уклонения от риска.
32. Содержание методов удержания (сохранения) риска и особенности их применения.
33. Основные формы самострахования как приема снижения уровня риска, его положительные и отрицательные стороны.
34. Методы снижения риска.

37. Основные формы диверсификации рисков.
38. Основные формы лимитирования (локализации) рисков.
39. Основные методы передачи риска.
40. Методы компенсации риска.
41. Риск как основа создания дополнительной прибыли
42. Разработка политики управления рисками на предприятии.
43. Экономическая безопасность предприятия и ее функциональные составляющие.
44. Показатели финансовой безопасности предприятия.
45. Факторы и источники угроз экономической безопасности предприятия.
46. Финансовая составляющая экономической безопасности предприятия.
47. Стратегия экономической безопасности предприятия.
48. Что показывает средневзвешенная стоимость капитала
49. Основные стадии в процессе взаимоотношений инвестора и инновационной организации
50. Методы прогнозирования «природно – неопределенных рискованных ситуаций
51. Классические и современные методы принятия управленческих решений в условиях «природного риска»
52. Концепции управления рисками
53. Стратегия управления рисками