

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

**УТВЕРЖДАЮ**

Заведующий кафедрой  
Экономики и управления организациями  
Ю. И. Трещевский  
25.04.2020 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.18 Оценка рисков**

- 1. Шифр и наименование направления подготовки:** 38.03.01 Экономика
- 2. Профиль подготовки:** Экономика предприятий и организаций
- 3. Квалификация (степень) выпускника:** бакалавр
- 4. Форма обучения:** очная
- 5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины:** Экономики и управления организациями
- 6. Составители программы:** Меняйло Галина Владимировна, к.э.н., доцент
- 7. Рекомендована:** НМС экономического факультета протокол № 4 от 16.04.2020
- 8. Учебный год:** 2022/2023 **Семестр(ы):** 5

**9. Цели и задачи учебной дисциплины:** Целью дисциплины является изучение теоретических и методических основ оценки рисков, освоения практических навыков принятия решений в условиях неопределенности.

В соответствии с этим основной задачей изучаемой дисциплины является:

- овладение профессиональной терминологией в сфере экономической деятельности, риска, неопределенности;
- проведение классификации рисков;
- ознакомиться с основными положениями современной теории рисков;
- освоение методов количественной и качественной оценки рисков;
- изучение существующих методов управления рисками;
- рассмотрение специфики оценки и управления социально-политическими и административно-законодательными, производственными рисками, финансовыми рисками.

**10. Место учебной дисциплины в структуре ООП:** Вариативная часть.

**11. Планируемые результаты обучения по дисциплине/модулю (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями выпускников):**

Компетенция		Планируемые результаты обучения
Код	Название	
ОПК-2	способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методологические основы оценки рисков;</li> <li>– методы управления рисками;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить качественную и количественную оценку рисков;</li> <li>- выбрать и обосновать метод управления риском.</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- количественными и качественными методами оценки рисков;</li> <li>– навыками профессиональной аргументации при разборе разнообразных ситуаций и принятии решений в условиях риска.</li> </ul>
ПК-1	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основы теории экономических рисков</li> <li>- классификацию рисков;</li> <li>- специфику оценки производственных, реализационных, финансовых рисков</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– классифицировать риски;</li> <li>- идентифицировать риск;</li> <li>- проводить качественную и количественную оценку производственных, реализационных, финансовых рисков</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- количественными и качественными методами оценки рисков;</li> <li>– терминологией, лексикой и логикой управления рисками и</li> </ul>

		оценки рисков; - количественными и качественными методами оценки производственных, реализационных, финансовых рисков
ПК-6	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- специфику оценки социально-политических, административно-законодательных рисков</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить качественную и количественную оценку социально-политических, административно-законодательных рисков</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- количественными и качественными методами оценки социально-политических, административно-законодательных рисков</li> </ul>

## 12. Объем дисциплины в зачетных единицах/часах в соответствии с учебным планом — 3/108

### Форма промежуточной аттестации экзамен

## 13. Виды учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость			
	Всего	По семестрам		
		5 семестр	№ семестра	№ семестра
Аудиторные занятия	54	54		
в том числе: лекции	18	18		
практические	36	36		
лабораторные				
Самостоятельная работа	18	18		
Экзамен	36	36		
Итого:	108	108		

### 13.1. Содержание дисциплины

п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
<b>1. Лекции</b>		
1.1	Теория экономического риска.	История развития дисциплины. Эволюция представлений о риске. Сущность риска и причины его возникновения. Особенности управления фирмой в условиях неопределенности.
1.2	Стандарты риск-менеджмента	Основные положения зарубежных и российских стандартов риск-менеджмента.
1.3	Организация процесса управления рисками на предприятии	Принципы управления рисками. Основные этапы процесса управления рисками Организационные аспекты создания структуры управления риском на предприятии. Формализация процесса риск-менеджмента на предприятии.
1.4	Идентификация рисков	Источники информации для идентификации рисков. Методы идентификации рисков.
1.5	Методологические основы качественной оценки риска.	Классификация возможных убытков предприятия. Принципы оценки рисков. Качественные методы оценки рисков.

		Качественные методы оценки рисков в стандартах риск-менеджмента.
1.6	Методологические основы количественной оценки риска.	Количественные методы оценки рисков. Количественные методы оценки рисков в стандартах риск-менеджмента.
1.7	Методы управления рисками на предприятии	Отказ от риска. Принятие риска на себя. Снижение риска. Передача риска.
1.8	Концепция приемлемого риска	Активное и пассивное управление рисками. Концепция приемлемого риска. Разработка программы интегративного риск-менеджмента.
1.9	Оценка социально-политических и административно-законодательных рисков	Учет и методы оценки политических и социальных рисков. Административно-законодательные риски: причины возникновения, специфика оценки и управления.
1.10	Оценка производственных рисков.	Причины возникновения, методы оценки и специфика управления производственными рисками: технические риски, непосредственно производственные транспортные, реализационные риски.
1.11	Оценка финансовых рисков.	Методы оценки и специфика управление финансовыми рисками. Венчурные фирмы.
<b>2. Практические занятия</b>		
2.1	Теория экономического риска.	История развития дисциплины. Эволюция представлений о риске. Сущность риска и причины его возникновения. Особенности управления фирмой в условиях неопределенности.
2.2	Стандарты риск-менеджмента	Основные положения зарубежных и российских стандартов риск-менеджмента.
2.3	Организация процесса управления рисками на предприятии	Принципы управления рисками. Основные этапы процесса управления рисками. Организационные аспекты создания структуры управления риском на предприятии. Формализация процесса риск-менеджмента на предприятии.
2.4	Идентификация рисков	Источники информации для идентификации рисков. Методы идентификации рисков.
2.5	Методологические основы качественной оценки риска.	Классификация возможных убытков предприятия. Принципы оценки рисков. Качественные методы оценки рисков. Качественные методы оценки рисков в стандартах риск-менеджмента.
2.6	Методологические основы количественной оценки риска.	Количественные методы оценки рисков. Количественные методы оценки рисков в стандартах риск-менеджмента.
2.7	Методы управления рисками на предприятии	Отказ от риска. Принятие риска на себя. Снижение риска. Передача риска.
2.8	Концепция приемлемого риска	Активное и пассивное управление рисками. Концепция приемлемого риска. Разработка программы интегративного риск-менеджмента.
2.9	Оценка социально-политических и административно-законодательных рисков	Учет и методы оценки политических и социальных рисков. Административно-законодательные риски: причины возникновения, специфика оценки и управления.
2.10	Оценка производственных рисков.	Причины возникновения, методы оценки и специфика управления производственными рисками: технические риски, непосредственно производственные транспортные, реализационные риски.
2.11	Оценка финансовых рисков.	Методы оценки и специфика управление финансовыми рисками. Венчурные фирмы.

### 13.2. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Виды занятий (часов)				
		Лекции	Практические	Лабораторные	Самостоятельная работа	Всего
1	Теория экономического риска.	2	2		2	6
2	Стандарты риск-менеджмента	2	4		2	8
3	Организация процесса управления рисками на предприятии	2	2		2	6
4	Идентификация рисков	2	4		2	8
5	Методологические основы качественной оценки риска.	2	4		2	8
6	Методологические основы количественной оценки риска.	2	4		2	8
7	Методы управления рисками на предприятии	2	4		2	8
8	Концепция приемлемого риска	1	2		1	4
9	Оценка социально-политических и административно-законодательных рисков	1	2		1	4
10	Оценка производственных рисков.	1	4		1	6
11	Оценка финансовых рисков.	1	4		1	6
	Экзамен					36
Итого:		18	36		18	108

#### 14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Работа с конспектами лекций, презентационным материалом, выполнение практических заданий, тестов, заданий текущей аттестации.

#### 15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1	<i>Васин С. М. Управление рисками на предприятии / С.М. Васин, В.С. Шутов .— Москва : КноРус, 2018 .— 298 с.</i>
2	<i>Гончаренко Л. П.. Риск-менеджмент / Л.П. Гончаренко, С.А. Филин ; Рос. экон. ун-т им. Г.В. Плеханова; под ред. Е.А. Олейникова .— Изд. 4-е, стер. — Москва : КноРус, 2019 .— 215 с.</i>
3	<i>Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К.В. Балдин ; И.И. Передеряев ; Р.С. Голов .— 3-е изд. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017 .— 418 с. — ISBN 978-5-394-02256-2 .— &lt;URL:<a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=454050">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=454050</a>&gt;.</i>

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
1	Баркалов С.А. Управление рисками : учебно-методический комплекс / С.А. Баркалов, Е.А. Киреева, П.И. Семенов .— Воронеж : Издательство "Научная книга", 2012 .— 479 с
2	Васин С. М. Управление рисками на предприятии : [учебное пособие] / С.М. Васин, В.С. Шутов .— М. : КноРус, 2010 .— 298с.
3	Воробьев С.Н. Управление рисками / С.Н. Воробьев ; Балдин К. В. — Москва : Юнити-Дана, 2012 .— 512 с.— <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=117545">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=117545</a> >.

4	Курбатов В.И. Управление социальными рисками / В.И. Курбатов .— Ростов-н/Д : Издательство Южного федерального университета, 2009 .— 80 с.— <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=241004">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=241004</a> >
5	Плотникова М.С. Управление рисками / М.С. Плотникова .— Москва : Лаборатория книги, 2010 .— 108 с. — <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=89594">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=89594</a> >.
	Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации / Н.А. Рыхтикова.-М.: ФОРУМ, 2009.- 240 с.
6	Струченкова Т.В. Валютные риски: анализ и управление : [учебное пособие] / Т.В. Струченкова .— М. : КНОРУС, 2010 .— 210 с.
7	Тепман Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса / Л.Н. Тепман ; Эриашвили Н. Д. — Москва : Юнити-Дана, 2012 .— 296 с. — ISBN 978-5-238-02200-0 .— <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=117542">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=117542</a> >.
8	Управление проектами : учебник / Л.Г. Матвеева [и др.] ; Южный федер. ун-т .— Ростов н/Д : Феникс, 2009 .— 422 с.
9	Управление рисками на предприятии: практикум для вузов / сост. Г.В. Меняйло .— Воронеж : Воронеж, гос. ун-т, 2009.— 34с< URL: <a href="http://www.lib.vsu.ru/elib/texts/method/vsu/m09-67.pdf">http://www.lib.vsu.ru/elib/texts/method/vsu/m09-67.pdf</a> >.
	Фомичев А.Н. Риск-менеджмент / А.Н. Фомичев .— 3-е изд. — Москва : Дашков и Ко, 2011 .— 375 с.— <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=112311">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=112311</a> >.
10	Экономика и организация производства: Учебник / Под ред. Ю.И. Трещевского, Ю.В. Вертаковой. Л.П. Пидоймо. — М.: ИНФРА-М, 2014.— 381 с.

в) информационные электронно-образовательные ресурсы (официальные ресурсы интернет)\*:

№ п/п	Ресурс
1	Алексеевко В.Б. Управление рисками в производственно-хозяйственной деятельности предприятия / В.Б. Алексеевко ; Кутлыева Г. М. ; Мочалова Ю. И. — Москва : Российский университет дружбы народов, 2013 .— 88 с. — <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=226864">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=226864</a> >.
2	Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия / К.В. Балдин ; Передеряев И. И. ; Голов Р. С. — 3-е изд. — Москва : Дашков и Ко, 2013 .— 419 с. —<URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=253788">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=253788</a> >.
3	Меняйло Г.В. Электронный курс Оценка рисков Электронный университет ВГУ <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=10111">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=10111</a>

## 16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

№ п/п	Источник
1	Управление рисками на предприятии: практикум для вузов / сост. Г.В. Меняйло .— Воронеж : Воронеж, гос. ун-т, 2009.— 34с< URL: <a href="http://www.lib.vsu.ru/elib/texts/method/vsu/m09-67.pdf">http://www.lib.vsu.ru/elib/texts/method/vsu/m09-67.pdf</a> >.

## 17. Информационные технологии, используемые для реализации учебной дисциплины, включая программное обеспечение и информационно-справочные системы (при необходимости)

Программа курса реализуется с применением дистанционных технологий.

Аудиторный фонд, ролевые игры, деловые ситуации, мультимедийное оборудование, ксерокс, читальный зал библиотеки.

## 18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Специализированная мебель, проектор BENQ EP4227, экран для проектора настенный Projecta Compact Electrol 113, компьютер XS35GS V3L, цифровая аудио платформа Symetrix Jupiter 4, телевизоры Samsung 50" (2 шт.), комплект активных громкоговорителей Apart SDQ5P, микрофон проводной

## 19. Фонд оценочных средств:

### 19.1 Перечень компетенций с указанием этапов формирования и планируемых результатов обучения

Код и содержание компетенции (или ее части)	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенции посредством формирования знаний, умений, навыков)	Этапы формирования компетенции (разделы (темы) дисциплины или модуля и их наименование)	ФОС* (средства оценивания)
ОПК-2	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методологические основы оценки рисков;</li> <li>– методы управления рисками;</li> </ul>	<p>3.Организация процесса управления рисками на предприятии. 5.Методологические основы качественной оценки риска. 6.Методологические основы количественной оценки риска. 7.Методы управления рисками на предприятии...</p>	Тест
	<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить качественную и количественную оценку рисков;</li> <li>- выбрать и обосновать метод управления риском.</li> </ul>	<p>2.Стандарты риск-менеджмента. 5.Методологические основы качественной оценки риска. 6.Методологические основы количественной оценки риска. 7.Методы управления рисками на предприятии.</p>	Контрольная работа
	<p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- количественными и качественными методами оценки рисков;</li> <li>– навыками профессиональной аргументации при разборе разнообразных ситуаций и принятии решений в условиях риска.</li> </ul>	<p>5.Методологические основы качественной оценки риска. 6.Методологические основы количественной оценки риска. 7.Методы управления рисками на предприятии. 8.Концепция приемлемого риска.</p>	Творческое индивидуальное задание
ПК-1	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основы теории экономических рисков</li> <li>- классификацию рисков;</li> <li>- специфику оценки производственных, реализационных, финансовых рисков</li> </ul>	<p>1.Теория экономического риска. 2.Стандарты риск-менеджмента. 10.Оценка производственных рисков. 11.Оценка финансовых рисков.</p>	Контрольная работа
	<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– классифицировать риски;</li> <li>- идентифицировать риск;</li> <li>- проводить качественную и количественную оценку производственных, реализационных, финансовых рисков</li> </ul>	<p>4.Идентификация рисков. 5.Методологические основы качественной оценки риска. 6.Методологические основы количественной оценки риска. 10.Оценка производственных рисков. 11.Оценка финансовых рисков.</p>	Контрольная работа
	<p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- количественными и качественными методами оценки рисков;</li> <li>– терминологией, лексикой и логикой управления рисками и</li> </ul>	<p>5.Методологические основы качественной оценки риска. 6.Методологические основы количественной оценки риска. 10.Оценка</p>	Творческое индивидуальное задание

	оценки рисков; - количественными и качественными методами оценки производственных, реализационных, финансовых рисков	производственных рисков. 11. Оценка финансовых рисков.	
ПК-6	знать: - специфику оценки социально-политических, административно-законодательных рисков	9. Оценка социально-политических и административно-законодательных рисков	Контрольная работа
	уметь: - проводить качественную и количественную оценку социально-политических, административно-законодательных рисков	5. Методологические основы качественной оценки риска. 6. Методологические основы количественной оценки 9. Оценка социально-политических и административно-законодательных рисков	Контрольная работа
	владеть: - количественными и качественными методами оценки социально-политических, административно-законодательных рисков	5. Методологические основы качественной оценки риска. 6. Методологические основы количественной оценки 9. Оценка социально-политических и административно-законодательных рисков	Творческое индивидуальное задание

## 19.2 Описание критериев и шкалы оценивания компетенций (результатов обучения) при промежуточной аттестации

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения.

Оценка	Критерии оценок
Отлично	Соответствует высокому (углубленному) уровню сформированности компетенций. Компетенции сформированы полностью, проявляются и используются систематически, в полном объеме. Глубокое знание теоретических и методологических основ управления рисками и в частности их оценки, развернутые ответы, как по вопросам контрольно-измерительного материала, так и по всем возможным дополнительным вопросам согласно списку экзаменационных вопросов по изученному курсу.
Хорошо	Соответствует повышенному (продвинутому) уровню сформированности компетенций: компетенции в целом сформированы, но проявляются и используются фрагментарно, не в полном объеме. Достаточно глубокое знание теоретических и методологических основ управления рисками в частности их оценки, развернутые ответы по вопросам контрольно-измерительного материала. Ответы по дополнительным вопросам согласно списку экзаменационных вопросов по изученному курсу должны составлять не менее 70%.
Удовлетворительно	Соответствует пороговому (базовому) уровню сформированности компетенций: компетенции сформированы в общих чертах, проявляются и используются ситуативно, частично. Поверхностное знание теоретических и методологических основ управления рисками и в частности их оценки, неполные ответы по вопросам контрольно-измерительного материала. Ответы по дополнительным вопросам согласно списку экзаменационных вопросов по изученному курсу составляют менее 50%.
Неудовлетворительно	Не сформирован пороговый (базовый) уровень компетенций. Отсутствие знаний основных терминов, показателей, используемых в дисциплине, неполный ответ только на один вопрос по контрольно-измерительного материала или, вообще, отсутствие каких-либо ответов в рамках билета и дополнительных вопросов.



### **19.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **19.3.1 Перечень вопросов к экзамену:**

1. История развития риск-менеджмента.
2. Эволюция представлений о риске. Сущность риска и причины его возникновения.
3. Классификация рисков.
4. Система управления рисками на предприятии.
5. . Основные этапы процесса управления рисками на предприятии
6. Идентификация рисков.
7. Источники информации для идентификации рисков.
8. Методы идентификации рисков.
9. Классификация возможных убытков предприятия.
10. Принципы оценки рисков.
11. .Качественные методы оценки риска: экспертная оценка.
12. Качественные методы оценки риска: диаграмма Исикавы
13. Качественные методы оценки риска в стандартах риск-менеджмента.
14. Количественные методы оценки риска: статистический метод.
15. Количественные методы оценки рисков в стандартах риск-менеджмента.
16. Методы управления рисками на предприятии.
17. Концепция приемлемого риска.
18. Учет и оценка политических рисков.
19. Оценка социальных рисков и специфика управления.
20. Административно-законодательные риски: причины возникновения, специфика оценки и управления.
21. Причины возникновения, методы оценки и специфика управления производственными рисками: технические риски, непосредственно производственные риски.
22. Причины возникновения, методы оценки и специфика управления производственными рисками: транспортные, реализационные риски.
23. Оценка непосредственно бытовых рисков: источники возникновения, специфика управления.
24. Оценка рисков непредвиденной конкуренции.
25. Классификация финансовых рисков.
26. Оценка финансовых рисков.
27. Венчурные фирмы и внутренний венчур.
28. Формы венчурного финансирования.
29. Основные положения зарубежных стандартов риск-менеджмента.
30. Основные положения российского стандарта риск-менеджмента.

#### **19.3.2 Перечень практических заданий Индивидуальное творческое задание**

- 1) Выбрать объект исследования (российское предприятие).
- 2) Идентифицировать риски предприятия, распределить их на идентификационной карте по вероятности возникновения и степени влияния.
- 3) Оценить один из идентифицированных рисков.

- 4) Определить стратегию управления рисками предприятия.  
5) Выбрать и обосновать методы управления рисками.

Метод управления	Риск	Описание метода
Отказ от риска		
Принятие риска		
Снижение риска		
Передача риска		

- 6) Подготовить доклад и презентацию.

#### Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент полностью выполнил 6 заданий;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент полностью выполнил 4-5 заданий были решены без ошибок;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент полностью выполнил 2-3 задания;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент выполнил менее 2-х заданий или неправильно применил методы оценки рисков.

### 19.3.3 Тестовые задания

#### Вариант 1

1. Основные характеристики риска сводятся к следующему:

- а) риск присутствует всегда на всех этапах деятельности хозяйственных субъектов;
- б) полное устранение риска возможно;
- в) полное устранение риска невозможно.

3. По сфере происхождения выделяют следующие виды рисков:

- а) региональный;
- б) производственный;
- в) отраслевой.

4. По масштабам влияния выделяют следующие виды рисков:

- а) одноособные;
- б) допустимые;
- в) критические.

5. Расположите этапы процесса управления рисками с соблюдением порядка их выполнения: А) оценка рисков Б) выбор стратегии в отношении риска В) идентификация рисков Г) контроль Д) снижение степени риска

- а) А2Б3В1Г5Д4
- б) А1Б3В2Г5Д4
- в) А2Б4В1Г3Д5

6. У фирмы есть возможность выбора стратегии своего развития по одному из двух возможных направлений. При этом и первое, и второе направление характеризуется тем, что для его развития фирме необходимо сделать единовременные инвестиции в размере 100 тыс. денежных единиц.

Учитывая изменения, которые происходят на рынке, где работает данная фирма, в ходе реализации первого направления может сложиться четыре варианта ситуаций.

Первый вариант. Фирма может получить прибыль на вложенный ею капитал в данное направление деятельности в размере 40%. Второй и третий варианты одинаковы между собой по результатам и отличаются лишь некоторыми специфическими особенностями, связанными с рекламой. Пренебрегая этими особенностями, установлено, что при

реализации данных ситуаций (второго и третьего вариантов) фирма может получить прибыль в размере 10% на вложенный капитал. Четвертый вариант. Фирма может понести убытки в размере 20% вложенного капитала.

Второе направление развития фирмы, так же как и первое, характеризуется тем, что в ходе его реализации могут возникнуть четыре ситуации:

- 1 — фирма выигрывает 70%;
- 2 и 3 — фирма выигрывает 10%;
- 4 — фирма теряет 50%.

Рассчитать математическое ожидание и среднеквадратическое отклонение и выбрать наименее рискованное направление развития фирмы.

- а) 1 направление наименее рискованное
- б) 2 направление наименее рискованное

7. Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий.

А. Построить большой завод стоимостью 600 тыс. у.е. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 250 тыс. у.е. в течение следующих 5 лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки – 70 тысяч у.е. с вероятностью 0,3).

Б. Построить маленький завод стоимостью 200 тыс. у.е. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120 тыс. у.е. в течение следующих 5 лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки – 50 тысяч у.е. с вероятностью 0,3).

В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью 0,6 и 0,4 соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,9 и 0,1 соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае негативной информации компания заводы строить не будет.

С помощью метода дерева решений определите наиболее эффективную последовательность действий компании.

- а) построить большой завод
- б) построить маленький завод
- в) отложить строительство на 1 год

## Вариант 2

1. Выберите определение понятия «риск» в соответствии с Государственным стандартом ГОСТ Р ИСО 31000-2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство»

- а) вероятность отрицательного результата
- б) влияние неопределенности на цели
- в) возможная опасность

2. Какие из перечисленных видов риска относятся к несистемным (уникальным)?

- а) региональный
- б) финансовый
- в) производственный
- г) политический

3. По сфере происхождения выделяют следующие виды рисков:

- а) региональный
- б) производственный
- в) отраслевой

4. Расположите этапы процесса управления рисками с соблюдением порядка их выполнения: А) оценка рисков Б) выбор стратегии в отношении риска В) идентификация рисков Г) контроль Д) снижение степени риска

- а) А2Б3В1Г5Д4
- б) А3Б1В2Г5Д4

в) А2Б4В1ГЗД5

5. Идентификация рисков позволяет:

- а) определить рисковое поле, то есть весь перечень рисков с которыми сталкивается предприятие
- б) определить только те риски, которые имеют наибольшее влияние и высокую вероятность возникновения

6. У фирмы есть возможность выбора стратегии своего развития по одному из двух возможных направлений. При этом и первое, и второе направление характеризуется тем, что для его развития фирме необходимо сделать единовременные инвестиции в размере 200 тыс. денежных единиц.

Учитывая изменения, которые происходят на рынке, где работает данная фирма, в ходе реализации первого направления может сложиться четыре варианта ситуаций.

Первый вариант. Фирма может получить прибыль на вложенный ею капитал в данное направление деятельности в размере 35%. Второй и третий варианты одинаковы между собой по результатам и отличаются лишь некоторыми специфическими особенностями, связанными с рекламой. Пренебрегая этими особенностями, установлено, что при реализации данных ситуаций (второго и третьего вариантов) фирма может получить прибыль в размере 10% на вложенный капитал. Четвертый вариант. Фирма может понести убытки в размере 25% вложенного капитала.

Второе направление развития фирмы, так же как и первое, характеризуется тем, что в ходе его реализации могут возникнуть четыре ситуации:

- 1 — фирма выигрывает 60%;
- 2 и 3 — фирма выигрывает 10%;
- 4 — фирма теряет 40%.

Рассчитать математическое ожидание и среднеквадратическое отклонение и выбрать наименее рискованное направление развития фирмы.

- а) 1 направление наименее рискованное
- б) 2 направление наименее рискованное

7. Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий.

А. Построить большой завод стоимостью 500 тыс. у.е. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 200 тыс. у.е. в течение следующих 5 лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки – 60 тысяч у.е. с вероятностью 0,3).

Б. Построить маленький завод стоимостью 200 тыс. у.е. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 100 тыс. у.е. в течение следующих 5 лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки – 40 тысяч у.е. с вероятностью 0,3).

В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью 0,8 и 0,2 соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,9 и 0,1 соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае негативной информации компания заводы строить не будет.

С помощью метода дерева решений определите наиболее эффективную последовательность действий компании.

- а) построить большой завод
- б) построить маленький завод
- в) отложить строительство на 1 год

#### Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент правильно ответил на 7 вопросов теста;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент правильно ответил на 6 или 5 вопросов теста;

- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент правильно ответил на 4 вопроса теста;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент ответил правильно менее чем на 4 вопроса теста.

### 19.3.4 Перечень заданий для контрольных работ

#### Задание 1

Вероятностный прогноз годовой прибыли (П) первого предприятия имеет следующий вид

П, млн руб.	20	25	30
Вероятность	0,2	0,6	0,2

Ниже представлен вероятностный прогноз годовой прибыли второго предприятия:

П, млн руб.	20	40	50
Вероятность	0,8	0,1	0,1

Рассчитать величины математического ожидания годовой прибыли и риск недостижения прибылью этого уровня (коэффициент вариации). Сделать вывод о том, какое из предприятий является более финансово устойчивым.

#### Задание 2

Фирма А решает вопрос о целесообразности своей работы на определенном рынке. При этом ее аналитики располагают следующей информацией:

- 1) потенциальная годовая емкость рынка составляет 1 000 000 единиц продукции;
- 2) на рынке работает еще три фирмы аналогичного профиля, которые контролируют 80% потенциальной емкости рынка;
- 3) цена реализации единицы продукции в настоящий момент составляет 75 долларов;
- 4) емкость рынка может быть расширена за счет снижения цены реализации продукции на 10%;
- 5) о степени риска при работе на данном рынке можно судить исходя из следующих данных, характеризующих возможное возникновение двух ситуаций:

Ситуация 1.

Отклонение реальной цены от ожидаемой может составить +5%;

Ситуация 2.

Отклонение реальной цены от ожидаемой может составить -10%.

Требуется определить степень ценового риска и оценить его влияние на результаты деятельности фирмы.

#### Задание 3

Оцените кредитный риск, используя методику оценки кредитоспособности заемщика одного из Российских банков (табл. 1,2).

Методика состоит из следующих этапов:

- 1) Расчет коэффициентов: К1 – коэффициент абсолютной ликвидности, К2 – промежуточный коэффициент покрытия, К3 – коэффициент текущей ликвидности, К4 – коэффициент соотношения собственных и заемных средств, К5 – рентабельность продукции.
- 2) Присвоение заемщику категории по каждому из коэффициентов на основе сравнения полученных значений с достаточными. (Табл. 1)

Таблица 1

Разбивка показателей на категории в зависимости от их фактических значений

Коэффициенты	1-я категория	2-я категория	3-я категория
К1	0,2 и выше	0,15 – 0,2	Менее 0,15
К2	0,8 и выше	0,5 – 0,8	Менее 0,5
К3	2,0 и выше	1,0 – 2,0	Менее 1,0
К4			

Кроме торговли	1,0 и выше	0,7 – 1,0	Менее 0,7
Для торговли	0,6 и выше	0,4 – 0,6	Менее 0,4
К5	0,15 и выше	Менее 0,15	нерентабельное

3) Определение суммы баллов(S) по этим показателям в соответствии с их весом:

$$S = 0,11 \cdot \text{Категория К1} + 0,05 \cdot \text{Категория К2} + 0,42 \cdot \text{Категория К3} + 0,21 \cdot \text{Категория К4} + 0,21 \cdot \text{Категория К5}$$

4) Определение рейтинга заемщика.

Устанавливается три класса заемщиков:

I – кредитование не вызывает сомнений,

II – кредитование требует взвешенного подхода,

III – кредитование связано с повышенным риском.

Рейтинг определяется на основе суммы баллов по 5 основным показателям. Сумма баллов S влияет на рейтинг заемщика следующим образом:

S = 1 или 1,05 – заемщик может быть отнесен к I классу кредитоспособности,

S > 1, но меньше 2,42 – II классу

S = или > 2,42 – III классу.

Исходные данные (табл.2)

Таблица 2

Таблица расчета суммы баллов

Показатели	Фактическое значение	Категории	Вес показателей	Расчет суммы баллов
К1	0,28		0,11	
К2	0,7		0,05	
К3	1,946		0,42	
К4	1,6		0,21	
К5	1,47		0,21	
Итого			1	

#### Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если 3 задания были решены без ошибок.

- оценка «хорошо» выставляется студенту, если 2 задания были решены без ошибок.

- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если 1 задание было решено без ошибок.

- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если было решено 0 заданий.

#### Задание 4

Фирма, занимающаяся производством шампуней и других моющих средств, имеет свои филиалы в различных странах мира. За последние десять лет их бизнес шел настолько удачно, что сейчас менеджеры фирмы решили открыть еще один из своих филиалов в одной из трех стран (стране А, стране В, стране С), где, по оценкам маркетологов фирмы, существует одинаковый устойчивый спрос на производимую ими продукцию.

При этом предложенный по каждой стране проект характеризуется следующими данными (табл.):

Таблица

Страна	Объем инвестиций, в млн. дол.	Срок окупаемости проекта, в годах	Прибыль в течение первого года после возмещения всех затрат, необходимых для открытия предприятия, в млн. дол.	Степень политического риска, в%
A	5,8	1	1,2	10
B	6,3	1	1,4	15
C	5,5	1	1,0	5

Необходимо оценить с учетом степени политического риска, какой из предложенных проектов является для фирмы наиболее выгодным.

#### Задание 5

Определите адаптированную стратегию защиты фирмы PepsiCo от административно-законодательных рисков при открытии ресторанов системы Pizza Hut в Москве на рынке бывшего Советского Союза.

Pizza Hut, которая занимала одну из первых позиций на рынке в системе предоставления услуг в так называемой сфере pizza food service, была куплена компанией PepsiCo в 1977 году. На пять лет раньше, в 1972 году, PepsiCo начала свой бизнес в Советском Союзе. Для данной компании рынок бывшего Союза был настоящим Клондайком. И еще задолго до 1972, а именно в начале 50-х годов, Доналд Кендалл, который был исполнительным директором фирмы, встречался с Н.С. Хрущевым для того, чтобы начать переговоры о деятельности фирмы на советском рынке и представить концепцию ее работы. Только после 20 лет переговоров PepsiCo получила доступ к рынку бывшего Советского Союза. И прошло около 40 лет до момента открытия первого ресторана системы Pizza Hut в Москве, т.е. до сентября 1990 года.

Сложность ведения дел для частной компании в условиях СССР была обусловлена целым рядом причин, из которых одной из важных была проблема конвертации советского рубля в твердую валюту. Разумеется, для компании PepsiCo необходимо было решить эту проблему. Как же поступил этот всемирно известный производитель безалкогольных напитков? По соглашению с бывшим Советским руководством компания PepsiCo получила право на продажу водки "Столичная" на Западе.

С момента покупки PepsiCo компании Pizza Hut руководство фирмы строило планы по открытию этих ресторанов в Москве. Как говорит исполнительный директор Доналд Кендалл: "Нами было затрачено довольно много усилий по открытию этих ресторанов в Москве в середине 80-х годов". Ресторанный бизнес в таком виде, в каком он существовал в Европе и в целом на Западе, слишком сильно отличался от аналогичного бизнеса в СССР. Середина 80-х годов в Советском Союзе характеризовалась так называемой антиалкогольной компанией. Поэтому предложение Стива Бишопы, вице-президента компании Pizza Hut International, об открытии ресторанов в Москве оказалось как нельзя более своевременным, потому что представляло собой систему альтернативного безалкогольного отдыха. Таким образом, уже в сентябре 1987 года был подписан договор о намерениях между компанией PepsiCo и Мособщепитом об организации совместного предприятия по ведению этого вида ресторанного бизнеса. Интересно отметить и то, что данное СП было первым совместным предприятием на территории бывшего Советского Союза с участием американского капитала.

#### Задание 6

Определите, к какой группе источников административно-законодательных рисков относятся следующие примеры:

- 1) запрет бартерных операций;

- 2) установление ограничений с целью поддержания паритета внутренней денежной единицы;
- 3) неполучение или запоздалое получение патента;
- 4) производственный шпионаж;
- 5) практика повторной разработка конкурентами ключевых, запатентованных фирмой решений.;
- 6) инновация, разработанная фирмой, предусматривает такую организацию производства, при которой загрязнение окружающей среды будет находиться на грани допустимых норм или превышать их;
- 7) новая технология или новый продукт могут быть квалифицированы как неявно противоречащие некоторым законам, либо неявно попадающие под действие имеющихся законодательных запретов.

#### **19.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Оценка знаний, умений и навыков, характеризующая этапы формирования компетенций в рамках изучения дисциплины осуществляется в ходе текущей и промежуточной аттестаций.

Текущая аттестация проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета. Текущая аттестация проводится в формах: письменных работ (задачи, контрольные работы); тестирования. Критерии оценивания приведены выше.

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень полученных знаний и/или практические задания, позволяющие оценить степень сформированности умений и навыков.

При оценивании используются качественные шкалы оценок. Критерии оценивания приведены выше.