

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

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой
*информационных технологий и
математических методов в экономике*



В.В. Давнис
23.04.2020г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.11 Теория риска и анализ рискованных ситуаций

1. Код и наименование направления подготовки/специальности:

38.03.01 Экономика

2. Профиль подготовки/специализация:

Модели и методы анализа цифровой экономики

3. Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

4. Форма обучения: очная

5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины:

информационных технологий и математических методов в экономике

6. Составитель программы:

Коротких В.В., канд. экон. наук

7. Рекомендована: НМС экономического факультета ВГУ протокол №4 от 16.04.20 г.

8. Учебный год: 2023–2024

Семестр(ы): 8

9. Цели и задачи учебной дисциплины:

Целью изучения дисциплины является изучение подходов к определению риска, качественному и количественному оцениванию риска и анализа рискованных ситуаций в практике современного менеджмента.

Задачами изучения дисциплины являются: овладение методами решения таких управленческих задач как управление риском с целью его уменьшения, снижение рисков маркетинговых решений, управление кредитными рисками; изучение эконометрических моделей специального вида, для анализа и прогнозирования ожидаемых ситуаций; овладение методами определения чувствительности рейтинговых оценок, оценки стабильности анализируемых ситуаций.

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 | |
| ПК-4 | способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты | знать: основные подходы к определению риска, качественному и количественному оцениванию его величины; уметь: анализировать рискованные ситуации, выявлять психологические проблемы управления рисками; владеть: методами моделирования рискованных ситуаций |
| ПК-5 | способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений | знать: основные положения концепции приемлемого риска в стратегии устойчивого развития; уметь: разрабатывать и обосновывать стратегии статического и динамического хеджирования и стратегии диверсификации в задачах управления риском; владеть: методами управления рисками |

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час: 5/180.

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

13. Виды учебной работы

| | Трудоемкость (часы), всего |
|--|----------------------------|
| Аудиторные занятия | 36 |
| в том числе: | |
| лекции | 18 |
| практические | 0 |
| лабораторные | 18 |
| Самостоятельная работа | 108 |
| Форма промежуточной аттестации (зачет – 0 час. / экзамен – час.) | 36 |
| Итого: | 180 |

13.1. Содержание дисциплины

| п/п | Наименование раздела дисциплины | Содержание раздела дисциплины |
|-----|---|---|
| 1. | Понятие риска. Ситуации и факторы риска. | Риск и неопределенность. Классификация рисков. Ожидаемая полезность и индивидуальное отношение к риску. Выбор в условиях риска и отношение к риску. Критерии выбора «наилучшей» альтернативы из множества рискованных альтернатив. Меры риска и их свойства. Факторы, обуславливающие повышение роли теории рисков в современном мире. Концепции риска: риск как опасность, риск как неопределенность, риск как возможность. Концепции анализа риска: технократическая, экономическая, психологическая, социологическая. Виды и задачи анализа риска. Количественный и качественный анализ риска. Идентификация, оценка и прогноз риска. Методы анализа риска: феноменологический, детерминистский, вероятностный, экспертный. Методы оценки риска: статистический, вероятностно-статистический, теоретико-вероятностный, эвристический. Методы прогноза риска. Показатели достоверности прогноза. |
| 2. | Методология управление рисками. | Организация управления рисками. Структура, уровни и механизмы управления рисками. Методы принятия рациональных решений. Методы оптимизации решений по управлению рисками. Теоретические основания и этапы эволюции риск-менеджмента. Классификация рисков в проектах. Формулировка риска (по MSF). Планирование и идентификация рисков. Процесс выявления рисков (по MSF). Классификация стандартов управления рисками. Методология PMBoK (Project Management Body of Knowledge). Понятие рыночного риска. Классификация рыночных рисков. Портфельный подход к системе управления рисками. Тактический и стратегический риск-менеджмент. Модель оценки капитальных активов (CAPM). Концепция стоимостной меры риска (VaR). Понятие кредитного риска. Классификация кредитных рисков. Финансовые институты и инструменты, подверженные кредитному риску. Показатели кредитного риска. Кредитное событие. Классический анализ кредитоспособности заемщика. Понятие кредитного рейтинга. Модели оценки кредитоспособности. |
| 3. | Эконометрические методы оценивания рыночного риска. | Прогнозный образ. Гипотеза альтернативных ожиданий. Имитационно-эконометрические методы оценки риска. Принцип рационально-стохастического воспроизведения динамики исторического периода. Принцип стохастического предпочтения наилучших вариантов портфельного образа. |

13.2. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины | Виды занятий (часов) | | | | |
|-------|---|----------------------|--------------|--------------|------------------------|------------|
| | | Лекции | Практические | Лабораторные | Самостоятельная работа | Всего |
| 1. | Понятие риска. Ситуации и факторы риска. | 6 | 0 | 6 | 36 | 48 |
| 2. | Методология управление рисками. | 6 | 0 | 6 | 36 | 48 |
| 3. | Эконометрические методы оценивания рыночного риска. | 6 | 0 | 6 | 36 | 48 |
| | Экзамен | | | | | 36 |
| | Итого: | 18 | 0 | 18 | 108 | 180 |

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

(рекомендации обучающимся по освоению дисциплины: работа с конспектами лекций, презентационным материалом, выполнение практических заданий, тестов, заданий текущей аттестации и т.д.)

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

а) основная литература:

| № п/п | Источник |
|-------|----------|
|-------|----------|

| | |
|----|--|
| 1. | Герауф, Ю. В. Управление финансовыми рисками : учебное пособие / Ю. В. Герауф, М. Г. Кудинова, Н. И. Глотова. — Барнаул : АГАУ, 2016. — 171 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/137639 . — Режим доступа: для авториз. пользователей. |
| 2. | Жаркова, Н. Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебное пособие / Н. Н. Жаркова. — Омск : Омский ГАУ, 2019. — 96 с. — ISBN 978-5-89764-815-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/126631 (дата обращения: 30.11.2020). — Режим доступа: для авториз. пользователей. |
| 3. | Курилова, А. А. Финансовый риск-менеджмент : учебное пособие / А. А. Курилова, К. Ю. Курилов. — Тольятти : ТГУ, 2017. — 203 с. — ISBN 978-5-8259-1211-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/139624 . — Режим доступа: для авториз. пользователей. |
| 4. | Тимофеев, В. С. Эконометрика : учебник / В. С. Тимофеев, А. В. Фаддеенков, В. Ю. Щеколдин. — Новосибирск : НГТУ, 2015. — 354 с. — ISBN 978-5-7782-2658-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/118510 . — Режим доступа: для авториз. пользователей. |
| 5. | Фомин, А. И. Управление рисками : учебное пособие / А. И. Фомин. — Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2018. — 142 с. — ISBN 978-5-00137-008-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/115178 . — Режим доступа: для авториз. пользователей. |
| 6. | Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски : оценка, управление, портфель инвестиций. — М.: Дашков и Ко, 2014. — 544 с. // ЭБС «Университетская библиотека онлайн». — URL : https://biblioclub.lib.vsu.ru/index.php?page=book_red&id=426438 |

б) дополнительная литература:

| № п/п | Источник |
|-------|--|
| 7. | Wooldridge J. M. Introductory Econometrics. A Modern Approach. South-Western. 2012. |
| 8. | Давнис В. В. Эконометрические методы в портфельном анализе / В. В. Давнис, В. В. Коротких. – Воронеж, Изд. дом Воронеж. гос. ун-та, 2018. |
| 9. | Давнис В.В. Прогнозные модели экспертных предпочтений: Монография / В.В. Давнис, В.И. Тинякова. – Воронеж: ВГУ, 2006. – 230 с. |
| 10. | Дубров А.М. Многомерные статистические методы: Учебник / А.М. Дубров, В.С. Мхитарян, Л.И. Трошин. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 352 с. |
| 11. | Леденева Т.М. Обработка нечеткой информации : учеб. пособие / Т.М. Леденева. – Воронеж: Изд-во Воронежского государственного ун-та, 2006. – 233 с. |

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

| № п/п | Ресурс |
|-------|---|
| 12. | Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека online" – http://biblioclub.ru/ |
| 13. | Электронно-библиотечная система "Консультант студента" – http://www.studmedlib.ru |
| 14. | Электронно-библиотечная система "Лань" – https://e.lanbook.com/ |
| 15. | Национальный цифровой ресурс "РУКОНТ" – http://rucont.ru |
| 16. | ЗНБ ВГУ – https://lib.vsu.ru |

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы (учебно-методические рекомендации, пособия, задачки, методические указания по выполнению практических (контрольных) работ и др.)

| № п/п | Источник |
|-------|----------|
| | |
| | |

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

RStudio – среда разработки программного обеспечения с открытым исходным кодом для языка программирования R; СПС Консультант Плюс.

Программа дисциплины реализуется с применением дистанционных образовательных технологий.

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебная аудитория (ауд. 307Б): специализированная мебель, ноутбук HP Probook 450 15.6", проектор Acer X1240, экран для проектора настенный Projecta Compact Electrol, WHDMI-приемник

Учебная аудитория (ауд. 3А): специализированная мебель, компьютеры 3QNTP-Shell NM-10-B260GBP-525 (11 шт.)

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) |
|---|--|---|----------------------------|
| ПК-4 | знать: основные подходы к определению риска, качественному и количественному оцениванию его величины | Понятие риска. Ситуации и факторы риска. | Контрольная работа |
| | уметь: анализировать рисковые ситуации, выявлять психологические проблемы управления рисками | Методология управление рисками. | |
| | владеть: методами моделирования рисковых ситуаций | Методология управление рисками. | |
| ПК-5 | знать: основные положения концепции приемлемого риска в стратегии устойчивого развития | Понятие риска. Ситуации и факторы риска. | |
| | уметь: разрабатывать и обосновывать стратегии статического и динамического хеджирования и стратегии диверсификации в задачах управления риском | Методология управление рисками. | Контрольная работа |
| | владеть: методами управления рисками | Эконометрические методы оценивания рыночного риска. | |
| Промежуточная аттестация | | | КИМ |

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

Для оценивания результатов обучения на экзамене используется 4-балльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения.

| Критерии оценивания компетенций | Уровень сформированности компетенций | Шкала оценок |
|---|--------------------------------------|----------------|
| <i>Полное соответствие ответа обучающегося всем перечисленным критериям. Продемонстрировано знание основных подходов к определению риска, качественному и количественному оцениванию его величины риска, основных положений концепции приемлемого риска в стратегии устойчивого развития; умение анализировать рисковые ситуации, выявлять психологические проблемы управления рисками разрабатывать и обосновывать стратегии статического и динамического хеджирования и стратегии диверсификации в задачах управления риском; владение методами моделирования рисковых ситуаций методами управления рисками.</i> | <i>Повышенный уровень</i> | <i>Отлично</i> |
| <i>Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует двум из перечисленных показателей, но обучающийся дает правильные ответы на дополнительные вопросы. Недостаточно продемонстрировано знание основных положений</i> | <i>Базовый уровень</i> | <i>Хорошо</i> |

| | | |
|--|--------------------------|----------------------------|
| <i>концепции приемлемого риска в стратегии устойчивого развития.</i> | | |
| <i>Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует любым трем из перечисленных показателей, обучающийся дает неполные ответы на дополнительные вопросы. Демонстрирует частичные знания основных подходов к определению риска, качественному и количественному оцениванию его величины, не владеет методами управления рисками.</i> | <i>Пороговый уровень</i> | <i>Удовлетворительно</i> |
| <i>Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует любым четырем из перечисленных показателей. Обучающийся демонстрирует отрывочные, фрагментарные знания, допускает грубые ошибки.</i> | <i>–</i> | <i>Неудовлетворительно</i> |

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:

Соотношение категорий риска и неопределенности.

Риск и неопределенность. Система неопределенностей.

Классификация рисков.

Факторы, обуславливающие повышение роли теории рисков в современном мире.

Концепции риска: риск как опасность, риск как неопределенность, риск как возможность.

Концепции анализа риска: технократическая, экономическая, психологическая, социологическая.

Виды и задачи анализа риска.

Количественный и качественный анализ риска.

Идентификация, оценка и прогноз риска.

Методы анализа риска: феноменологический, детерминистский, вероятностный, экспертный.

Методы оценки риска: статистический, вероятностно-статистический, теоретико-вероятностный, эвристический.

Методы прогноза риска. Показатели достоверности прогноза.

Организация управления рисками. Структура, уровни и механизмы управления рисками.

Методы принятия рациональных решений.

Методы оптимизации решений по управлению рисками.

Теоретические основания и этапы эволюции риск-менеджмента.

Классификация рисков в проектах. Формулировка риска (по MSF). Планирование и идентификация рисков.

Процесс выявления рисков (по MSF).

Классификация стандартов управления рисками.

Методология PMBoK (Project Management Body of Knowledge).

Понятие рыночного риска. Классификация рыночных рисков.

Портфельный подход к системе управления рисками.

Тактический и стратегический риск-менеджмент.

Модель оценки капитальных активов (CAPM).

Концепция стоимостной меры риска (VaR).

Понятие кредитного риска. Классификация кредитных рисков.

Финансовые институты и инструменты, подверженные кредитному риску.

Показатели кредитного риска. Кредитное событие.

Классический анализ кредитоспособности заемщика.

Понятие кредитного рейтинга.

Модели оценки кредитоспособности.

19.3.4 Перечень заданий для контрольных работ

1. Основная цель риск-менеджмента заключается в:

- а) снижении опасности принятия ошибочных решений;
- б) уменьшении возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений;
- в) разработке стратегии деятельности предприятия;
- г) определении миссии организации.

2. Одним из первых проблемы экономических рисков рассмотрел американский экономист, труды которого положили начало неоклассической теории рисков:

- а) Дж. М. Кейнс;
- б) Ф. Найт;
- в) С. Кузнец
- г) А. Маршалл

3. Дайте определение понятию «риск» в соответствии с Государственным стандартом РФ ГОСТ Р 51897-2002 «Менеджмент риска. Термины и определения»:

- а) мера того, что событие может произойти;
- б) сочетание вероятности события и его последствий;
- в) результат события;
- г) нет правильного ответа.

4. При проведении качественной оценки рисков:

- а) формируется система рисков организации;
- б) определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков;
- в) устанавливаются факторы и причины воздействия рисков;
- г) все ответы верны.

5. Какая из указанных сфер деятельности связана с областью применения риск-менеджмента?

- а) экономика;
- б) теория катастроф;
- в) медицина;
- г) все вышеперечисленные.

6. Основой принятия решений являются ...

- а) предпочтения лица, принимающего решения;
- б) оперативные распоряжения;
- в) перечень альтернативных решений;
- г) нет правильного ответа.

Дополните предложения.

7. Риск считается приемлемым при значениях коэффициента вариации

_____:

- а) от 0,1 до 0,25;
- б) от 0,25 до 0,5;
- в) до 0,25;
- г) до 0,1.

8. _____ - это скоординированные действия по руководству и управлению организацией в отношении риска:

- а) система менеджмента риска;
- б) менеджмент риска;
- в) анализ риска;
- г) оценка риска.

9. Наиболее активно теория риска развивалась в _____:

- а) начале XIX в.;
- б) XIX веке;
- в) XX веке;
- г) конце XX века.

10. Запишите концепции анализа риска по времени их появления:

- психологическая концепция;
- технократическая концепция;
- социологическая концепция;

экономическая концепция.

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 форме реферата. Критерии оценивания приведены выше.

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

Промежуточная аттестация по дисциплинам (модулям) с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (далее – ЭО, ДОТ) проводится в рамках электронного курса, размещенного в ЭИОС (образовательный портал «Электронный университет ВГУ» (LMS Moodle, <https://edu.vsu.ru/>)). Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме экзамена /зачета с оценкой / зачета (выбрать, что соответствует «Вашей» дисциплине). Обучающиеся, проходящие промежуточную аттестацию с применением ДОТ, должны располагать техническими средствами и программным обеспечением, позволяющим обеспечить процедуры аттестации. Обучающийся самостоятельно обеспечивает выполнение необходимых технических требований для проведения промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий. Идентификация личности обучающегося при прохождении промежуточной аттестации обеспечивается посредством использования каждым обучающимся индивидуального логина и пароля при входе в личный кабинет, размещенный в ЭИОС ВГУ.

Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень полученных знаний и степень сформированности умений и навыков. При оценивании используются количественные шкалы оценок. Критерии оценивания приведены выше.

Комплект КИМ

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой ИТиММЭ
_____ проф. В.В. Давнис
_____.20__

Направление подготовки / специальность: 38.03.01 Экономика
Дисциплина: Теория риска и анализ рисков ситуаций
Форма обучения: Очное
Вид контроля: Зачет
Вид аттестации: промежуточная

Контрольно-измерительный материал № 1

1. Концепции анализа риска: технократическая, экономическая, психологическая, социологическая.
2. Концепция стоимостной меры риска (VaR).

Преподаватель _____ В.В. Коротких

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой ИТиММЭ
_____ проф. В.В. Давнис
_____.20__

Направление подготовки / специальность: 38.03.01 Экономика
Дисциплина: Теория риска и анализ рисков ситуаций
Форма обучения: Очное
Вид контроля: Экзамен
Вид аттестации: промежуточная

Контрольно-измерительный материал № 2

1. Методы прогноза риска.
2. Классификация рыночных рисков.

Преподаватель _____ В.В. Коротких

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой ИТиММЭ
_____ проф. В.В. Давнис
_____.20__

Направление подготовки / специальность: 38.03.01 Экономика
Дисциплина: Теория риска и анализ рисков ситуаций
Форма обучения: Очное
Вид контроля: Экзамен
Вид аттестации: промежуточная

Контрольно-измерительный материал № 3

1. Понятие рыночного риска.
2. Процесс управления риском.

Преподаватель _____ В.В. Коротких