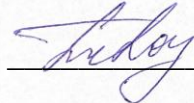


МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

**УТВЕРЖДАЮ**

Заведующий кафедрой экономической теории  
и мировой экономики  
д.э.н., проф. Т.Н.Гоголева



18.05.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**  
Б1.В.02 Теория и практика управления рисками

- 1. Код и наименование направления подготовки:** 38.04.01 Экономика
- 2. Профиль подготовки:** Экономика организаций и рынков; Количественный анализ финансовых рынков
- 3. Квалификация выпускника:** магистр
- 4. Форма обучения:** очная
- 5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины:** кафедра экономической теории и мировой экономики
- 6. Составители программы:** Костылева В.И., ст. преподаватель кафедры экономической теории и мировой экономики
- 7. Рекомендована:** Научно-методическим советом экономического факультета ВГУ от 20.04.2023 г., протокол №4
- 8. Учебный год:** 2023-2024                      **Семестр:** 1

## 9. Цели и задачи учебной дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины являются:

- формирование навыков подготовки аналитических материалов на основе качественного и количественного анализа рисков инвестиционных проектов и принятия эффективных стратегических решений с учетом действующей нормативно-правовой базы.;
- развитие способности принятия решений на основе использования различных источников информации, осуществления экономических расчетов, моделирования экономических систем в условиях неопределенности и риска, в том числе с использованием междисциплинарных подходов.

Задачи учебной дисциплины:

- раскрыть на теоретическом и эмпирическом уровне различные аспекты усиления неопределенности и полезности риска в современных условиях хозяйствования и необходимости его учета в стратегическом развитии организации;
- выработать навыки мониторинга развития организации как источника идентификации и качественного анализа рисков инвестиционных проектов и разработки мер по управлению проектными рисками;
- приобрести навыки анализа различных источников информации для проведения экономических расчетов в рискованных ситуациях и выборе стратегических управленческих решений;
- изучить критерии выбора и методы моделирования рискованных ситуаций и обоснования решений;
- рассмотреть методы количественной оценки проектных рисков, в том числе методы расчета и обоснования скорректированной на риск ставки дисконтирования;
- анализировать и обрабатывать информацию о внешних и внутренних факторах рисков деятельности организации для получения практических навыков идентификации рисков, сопровождающих те или иные виды деятельности, связанных с хозяйственной ситуацией;
- освоить инструменты осуществления контроля, в том числе и междисциплинарные, за изменениями показателей деятельности предприятия, отрасли, экономики в целом для определения изменений внутренних и внешних факторов, определяющих риски и влияющих на стратегические изменения.

**10. Место учебной дисциплины в структуре ООП:** дисциплина «Теория и практика управления рисками» относится к вариативной части блока Б1.

Дисциплина является последующей для таких дисциплин как «Микроэкономика». Знания, полученные в ходе изучения дисциплины, используются для написания ВКР.

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

Код	Название компетенции	Коды	Индикаторы	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне на основе действующей нормативно-правовой базы	ПК-1.2	Оценивает на теоретическом и эмпирическом уровне направления стратегического развития организации	<b>Знать:</b> - подходы к учету проектных рисков при расчете экономической эффективности инвестиционных и обосновании мер по управлению рисками - условия и ограничения применения различных способов управления финансовыми и проектными рисками <b>Уметь:</b> - планировать и организовывать процесс управления рисками <b>Владеть:</b> - навыками разработки модели управления рискам - разработки стратегии и алгоритма внедрения системы управления рисками
		ПК-1.3	Готовит анали-	<b>Знать:</b>

			тические материалы, необходимые для принятия стратегических решений на основе действующей нормативно-правовой базы	<ul style="list-style-type: none"> <li>- практически применимые классификации рисков</li> <li>- практически применимые методы качественной и количественной оценки рисков</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выбирать инструменты для идентификации рисков</li> <li>- проводить идентификацию рисков</li> <li>- строить и интерпретировать карту рисков и профиль рисков для принятия стратегических решений</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками применения качественных и количественных оценок рисков для разработки и обоснования в бизнес-плане программы предупредительных и защитных мер</li> </ul>
ПК-2	Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	ПК-2.3	Осуществляет мониторинг развития организации для определения внутренних и внешних факторов, влияющих на стратегические изменения	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- необходимый набор индикаторов для осуществления мониторинга рисков организации</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать влияние рисков на развитие организации</li> <li>- определять внутренние и внешние факторы, влияющие на деятельность организации</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками поиска информации, необходимой для мониторинга изменений рисков</li> </ul>
ПК-4	Способен планировать работу, выбирать методы решения исследовательских задач, проводить исследования в рамках реализации научного проекта адекватно поставленным целям с учетом широкого понимания профессиональной области обучения, в том числе на междисциплинарном уровне	ПК-4.2	Анализирует и обрабатывает информацию по тематике исследования в выбранной области науки на основании широкого понимания профессиональной области, в том числе на междисциплинарном уровне.	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные показатели для оценки рисков, их преимущества и недостатки</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- моделировать риски при решении исследовательских и практических задач</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками экспертного анализа бизнес-плана, оценки качества содержащегося в нем анализа рисков, в том числе полноты и достоверности оценок рисков, обоснованности предлагаемых мер по управлению рисками.</li> </ul>

**12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. — 3 ЗЕТ/ 108 час.**

**Форма промежуточной аттестации экзамен**

**13. Трудоемкость по видам учебной работы**

Вид учебной работы		Трудоемкость	
		Всего	По семестрам № семестра 1
Аудиторные занятия		32	32
в том числе:	лекции	16	16
	практические	16	16
Самостоятельная работа		40	40
Форма промежуточной аттестации		Экзамен - 36	Экзамен - 36
Итого:		108	108

**13.1. Содержание дисциплины**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК*
<b>1. Лекции</b>			
1.1	Основные процессы управления рисками проекта.	Понятие риска и неопределенности. Проектные риски. Место управления рисками в системе управления проектом. Основные концепции управления риском. Принципы построения	-

		системы управления рисками проекта. Ключевые факторы успеха управления рисками проекта. Стандарты по управлению рисками. Содержание основных процессов управления рисками проекта. Планирование управление рисками. Содержание плана управления рисками. Определение толерантности к риску.	
1.2	Идентификация и качественный анализ рисков проекта.	Классификация рисков и иерархическая структура рисков проекта (RBS). Факторы риска, рисковые события и последствия их реализации. Методы сбора информации для идентификации рисков. Анализ предположений и ограничений проекта. Реестр рисков: структура и периодичность обновления. Цели и задачи качественного анализа. Оценка степени влияния и вероятности реализации рисков.	
1.3	Количественные методы оценки рисков проекта.	Цели и задачи количественной оценки рисков. Количественная оценка рисков на разных стадиях жизненного цикла проекта. Количественные показатели риска. Основные подходы к количественной оценке рисков. Анализ чувствительности. Расчет эластичности, критических значений (точек безубыточности) и запаса прочности проекта. Анализ дерева решений. Критерии принятия решений.	-
1.4	Стратегии и инструменты управления рисками.	Классификация стратегий реагирования на позитивные (возможности) и негативные (угрозы) риски. Уклонение от риска. Передача риска. Контрактные условия. Распределение риска между участниками проекта. Страхование. Хеджирование. Снижение риска. Диверсификация. Лимитирование и локализация. Системы безопасности и операционного контроля. Активное и пассивное принятие риска. Самострахование и резервирование. Управление возможностями. Информационные технологии в управлении рисками.	-
1.5	Специфика рисков производственных торговых компаний. Оценка отраслевых рисков компаний.	Производственный и коммерческий риск. Внешние риски: политические, социально-экономические, научно-технические. Внутренние риски: производственной деятельности, воспроизводственной деятельности, в сфере обращения. ерез историю и географию к стратегическому управлению отраслевыми рисками. Классификация и цикличность отраслей, построение отраслевого риск-светофора. Экологические и климатические риски.	
<b>2. Практические занятия</b>			
2.1	Основные процессы управления рисками проекта.	Разбор примеров плана управления рисками. Шаблоны документов по управлению рисками.	-
2.2	Идентификация и качественный анализ рисков проекта.	Обсуждение факторов риска в практических ситуациях. Разбор методов сбора информации для оценки рисков.	
2.3	Количественные методы оценки рисков проекта.	Построение имитационной модели. Выбор закона распределения вероятности для значений рисковых переменных. Анализ и интерпретация результатов имитационного моделирования. Учет риска в ставке дисконтирования. Выбор метода количественной оценки риска.	-
2.4	Стратегии и инструменты управления рисками.	Разработка программы мероприятий по реагированию на риски. Аудит рисков. Оценка эффективности управления рисками проекта.	-
2.5	Специфика рисков производственных торговых компаний. Оценка отраслевых рисков компаний.	Анализ примеров бизнес-моделей производственных компаний. Анализ примеров бизнес-моделей торговых компаний. Определение ключевых отраслевых драйверов на примерах компаний реального сектора экономики. Управление отраслевыми рисками при формировании инвестиционных портфелей.	

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

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Виды занятий (количество часов)			
		Лекции	Практические	Самостоятельная работа	Всего
1	Основные процессы управления рисками проекта.	2	2	8	12
2	Идентификация и качественный анализ рисков проекта.	4	4	8	16
3	Количественные методы оценки рисков проекта.	2	4	8	14
4	Стратегии и инструменты управления рисками.	4	4	8	16
5	Специфика рисков производственных торговых компаний. Оценка отраслевых рисков компаний.	4	2	8	14
	Итого:	16	16	40	72

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

Успешное изучение курса требует от студентов посещения лекций и систематического конспектирования учебного материала. освоение и осмысление терминологии изучаемой дисциплины. Материалы лекционных занятий следует своевременно подкреплять проработкой соответствующих разделов в учебниках, учебных пособиях, научных статьях и монографиях, в соответствии со списком основной и дополнительной литературы. Дополнительная проработка изучаемого материала проводится во время практических занятий, в ходе которых анализируется и закрепляется основные знания, полученные по дисциплине.

На практических занятиях приветствуется активное участие в обсуждении конкретных ситуаций, способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективные решения поставленных проблем, уметь находить полезный дополнительный материал по тематике занятий.

Самостоятельная работа предполагает выполнение тестовых заданий, решение задач, написание докладов и рефератов, рецензирование текстов, подготовку к экзамену.

Изучение дисциплины предполагает наличие текущих и промежуточной аттестаций.

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

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1	Микроэкономика. Элементы продвинутого уровня : учебное пособие : [в 2 ч.] / Воронеж. гос. ун-т .— Воронеж : Издательский дом ВГУ, 2020- .— ISBN 978-5-9273-2840-6. Ч. 1 / [В.В. Матершева и др.] .— 2020 .— 238 с. : ил. — Авт. указаны на обороте тит. л. — Библиогр.: с. 235-236 .— ISBN 978-5-9273-2841-3.

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
1	Екатеринославский, Ю. Ю. Риски бизнеса : (диагностика, профилактика, управление) / Ю.Ю. Екатеринославский, А.М. Медведева, С.А. Щенкова .— Москва : Анкил, 2010 .— 280 с. : табл., ил. — Библиогр. в кн .— <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a> .— ISBN 978-5-86476-309-4 .— <URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=257927">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=257927</a> >.
2	Авдошин, С. М. Информатизация бизнеса. Управление рисками [Электронный ресурс] / Авдошин С. М., Песоцкая Е. Ю. — Москва : ДМК Пресс, 2011 .— 176 с. — Допущено УМО по образованию в области экономики, менеджмента, логистики и бизнес-информатики в качестве учебника для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению «Бизнес-информатика» (080700) .— Книга из коллекции ДМК Пресс - Информатика .— ISBN 978-5-94074-109-1 .— <URL: <a href="http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_cid=25&amp;pl1_id=3028">http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_cid=25&amp;pl1_id=3028</a> >.

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

№ п/п	Ресурс
1	Электронно-библиотечная система "Лань" - <a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>
2	Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека online" - <a href="https://lib.vsu.ru/url.php?url=http://biblioclub.ru/">https://lib.vsu.ru/url.php?url=http://biblioclub.ru/</a>
3	Образовательный портал "Электронный университет ВГУ". - <a href="https://edu.vsu.ru">https://edu.vsu.ru</a>

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

№ п/п	Источник
1	

## 17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение):

Программа курса реализуется с применением дистанционных образовательных технологий.

Образовательный процесс по дисциплине поддерживается средствами электронной информационно-образовательной среды Университета, которая обеспечивает доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплины (Образовательный портал "Электронный университет ВГУ". Режим доступа - <https://edu.vsu.ru/>), к изданиям электронных библиотечных систем и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочей программе, через личный кабинет обучающегося и преподавателя. Взаимодействие между участниками образовательного процесса реализуется, в том числе посредством сети Интернет.

Каждый обучающийся обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечной системе, содержащей издания учебной, учебно-методической и иной литературы по основным изучаемым дисциплинам и сформированной на основании прямых договоров с правообладателями.

ПО: Win7, MS Office Профессиональный плюс 2010

## 18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебная аудитория / специальное помещение для занятий лекционного типа	Мультимедиа-проектор, экран для проектора, ПК, специализированная мебель (столы ученические, стулья, доска)
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Специализированная мебель
Помещения для самостоятельной работы обучающихся	Компьютеры с выходом в сеть Интернет и доступом в электронную информационно-образовательную среду, специализированная мебель (столы ученические, стулья, доска)

## 19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестаций

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
1.	Основные процессы управления рисками проекта.	ПК – 1 ПК - 2 ПК – 4	ПК – 1.2 ПК – 1.3 ПК – 2.3 ПК – 4.2	<i>Коллоквиум</i>
2.	Идентификация и качественный анализ рисков проекта.	ПК – 1 ПК - 2 ПК – 4	ПК – 1.2 ПК – 1.3 ПК – 2.3 ПК – 4.2	<i>Коллоквиум</i>
3.	Количественные методы оценки рисков проекта.	ПК – 1 ПК - 2 ПК – 4	ПК – 1.2 ПК – 1.3 ПК – 2.3 ПК – 4.2	<i>Коллоквиум</i>
4.	Стратегии и инструменты управления рисками.	ПК – 1 ПК - 2 ПК – 4	ПК – 1.2 ПК – 1.3 ПК – 2.3 ПК – 4.2	<i>Коллоквиум</i>
5.	Специфика рисков производственных торговых компаний. Оценка отраслевых рисков компаний.	ПК – 1 ПК - 2 ПК – 4	ПК – 1.2 ПК – 1.3 ПК – 2.3 ПК – 4.2	<i>Коллоквиум</i>
Промежуточная аттестация форма контроля – экзамен				<i>Практическое задание, закрытые и открытые тестовые задания</i>

## **20. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания**

### **20.1. Текущий контроль успеваемости**

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: коллоквиум.

#### **Комплект заданий для коллоквиума для текущего контроля (задания 1,2,3) по дисциплине Теория и практика управления рисками**

КИМ №1

Эссе по предложенной теме:

1. Экстремальные эксперименты в риск-менеджменте
2. Практические инструменты риск-анализа
3. Экономико-математические методы в риск-анализе
4. Стратегии управления промышленными рисками

#### **Критерии оценки:**

Оценка «отлично» выставляется студенту, если студент показал знание теоретического материала, эссе структурированное, логичное, приведен подтверждающий пример из реальной практики, сделаны выводы.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент показал знание теоретического материала, эссе структурированное, логичное, приведен подтверждающий пример из реальной практики, сделаны выводы, имеет неточности.

Оценка «удовлетворительно» выставляется если студент показал знание теоретического материала, эссе не имеет четкой структуры, приведенный пример не корректен, отсутствуют выводы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если содержание эссе не соответствует теме, не продемонстрировано владение теоретическим материалом, отсутствуют пример и выводы.

### **20.2. Промежуточная аттестация**

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: письменная работа, включающая тестовые задания и задания с открытыми вопросами; практическое задание.

#### **20.2.1. Тестовые задания и задания с открытыми вопросами для промежуточной аттестации по дисциплине Теория и практика управления рисками**

##### **1) закрытые задания (тестовые, средний уровень сложности):**

**ЗАДАНИЕ 1.** По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:

- производственный риск, **финансовый риск**, коммерческий риск;
- кадровый риск, информационный риск, производственный риск;
- информационный риск, страховой риск.

**ЗАДАНИЕ 2.** Валютный риск связан с:

- любыми потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты;
- покупкой и продажей валют;
- обменом одной иностранной валюты на другую;
- ошибками при расчете кросс-курсов.

**ЗАДАНИЕ 3.** По времени возникновения неопределенности распределяются на:

- ретроспективные, текущие и перспективные;
- коммерческие и некоммерческие;
- изученные, изучаемые и неизученные.

##### **2) открытые задания (повышенный уровень сложности):**

**ЗАДАНИЕ 1.** Метод \_\_\_\_\_ моделирования заключается в исследовании изменения стоимости такого портфеля за предыдущий исторический период.

**ЗАДАНИЕ 2.** Вероятность падения курса национальной денежной единицы на 10%-15% - 0,1, вероятность падения курса национальной денежной единицы на 5%-10% - 0,3, какова вероятность того, что курс национальной денежной единицы не упадет более, чем на 5%?  
В ответе укажите число (десятичная дробь).

**ЗАДАНИЕ 3.** Величина рентабельности составит 0,5 с вероятностью 0,1 или 0,3 с вероятностью 0,9. Математическое ожидание рентабельности равно \_\_\_\_\_  
В ответе укажите число (десятичная дробь).

### 20.2.2. Практическое задание

Составить план управления рисками для конкретного проекта

1. Методология. Определить подходы, инструменты и источники данных, которые могут использоваться для управления рисками в данном проекте.

2. Распределение ролей и ответственности

3. Разработка бюджета. Определить выделение ресурсов и оценку стоимости мероприятий, необходимых для управления рисками.

4. Определить сроки и частоту выполнения процесса управления рисками на протяжении всего жизненного цикла проекта.

5. Провести идентификацию рисков. Представить иерархическую структуру рисков.

6. Определить вероятности возникновения рисков и их последствий.

7. Присвоить приоритеты рискам для последующего количественного анализа и реагирования на основании рейтинга рисков. Составить матрицу вероятности и последствий.

8. Определить толерантность сторон к рискам.

9. Представить формат реестра рисков и отчетности по изменениям.

Требования к выполнению практического задания:

1. Объем работы 7-15 страниц (без титульного листа и списка использованных источников).

Оформление: шрифт Times New Roman, 12, интервал 1,5, отступ первой строки – 1,25 см, все поля по 2 см.

2. Ссылки обязательны. Ссылки и цитирование оформляются стандартно.

3. В задании должен быть рассмотрен актуальный пример из российской практики.

Задание должно сопровождаться презентацией и докладом. Продолжительность выступления 5-7 минут. После окончания выступления предусмотрены ответы на вопросы слушателей.

#### Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если данные актуальны, проведен полный анализ, оформление и содержание работы соответствует требованиям, сделаны обоснованные выводы, даны уверенные ответы на вопросы слушателей;

- оценка «хорошо», если данные актуальны, проведен полный анализ, оформление и содержание работы соответствует требованиям, сделаны обоснованные выводы, есть отдельные неточности, представлены ответы на вопросы слушателей;

- оценка «удовлетворительно», если данные не актуальны или проведен поверхностный анализ, оформление и содержание не соответствует требованиям, выводы есть, но не все являются обоснованными, представлены ответы на вопросы слушателей;

- оценка «неудовлетворительно», если содержание выполненного задания не соответствует требованиям, данные не актуальны, не проведен анализ проблемы, нет выводов, не даны ответы на вопросы слушателей.

#### Описание технологии проведения

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



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, позволяющие оценить степень сформированности умений и навыков.

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

*Задания раздела 20.2.1. рекомендуются к использованию при проведении диагностических работ с целью оценки остаточных знаний по результатам освоения данной дисциплин*

**Комплект диагностических заданий по дисциплине  
Теория и практика управления рисками  
Фонд оценочных средств сформированности компетенций  
по дисциплине Теория и практика управления рисками**

ПК-1. Способен готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне на основе действующей нормативно-правовой базы

ПК – 1.2 Оценивает на теоретическом и эмпирическом уровне направления стратегического развития организации

1) закрытые задания (тестовые, средний уровень сложности):

ЗАДАНИЕ 1. По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:

- производственный риск, финансовый риск, коммерческий риск;
- кадровый риск, информационный риск, производственный риск;
- информационный риск, страховой риск.

ЗАДАНИЕ 2. Валютный риск связан с:

- любыми потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты;
- покупкой и продажей валют;
- обменом одной иностранной валюты на другую;
- ошибками при расчете кросс-курсов.

ЗАДАНИЕ 3. По времени возникновения неопределенности распределяются на:

- ретроспективные, текущие и перспективные;
- коммерческие и некоммерческие;
- изученные, изучаемые и неизученные.

2) открытые задания (повышенный уровень сложности):

ЗАДАНИЕ 1. Метод \_\_\_\_\_ моделирования заключается в исследовании изменения стоимости такого портфеля за предыдущий исторический период.

**Ответ: исторического**

ЗАДАНИЕ 2. Вероятность падения курса национальной денежной единицы на 10%-15% - 0,1, вероятность падения курса национальной денежной единицы на 5%-10% - 0,3, какова вероятность того, что курс национальной денежной единицы не упадет более, чем на 5%?

В ответе укажите число (десятичная дробь).

**Ответ: 0,6**

ЗАДАНИЕ 3. Величина рентабельности составит 0,5 с вероятностью 0,1 или 0,3 с вероятностью 0,9. Математическое ожидание рентабельности равно \_\_\_\_\_

В ответе укажите число (десятичная дробь).

**Ответ: 0,32**

ПК – 1.3 Готовит аналитические материалы, необходимые для принятия стратегических решений на основе действующей нормативно-правовой базы

ЗАДАНИЕ 1. Чем рискованнее проект, тем норма его доходности должна быть:

- выше;

- ниже;
- норма доходности не зависит от риска.

ЗАДАНИЕ 2. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:

- нулю;
- единице;
- 0,5;
- 100%.

ЗАДАНИЕ 3. Интеграция, предполагающая объединение с поставщиками, – это:

- вертикальная регрессивная (обратная) интеграция;
- вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция;
- горизонтальная интеграция.

ЗАДАНИЕ 4. Финансирование под уступку денежного требования, подразумевающее передачу кредитного риска, это лежит в основе:

- договора факторинга;
- биржевых сделок;
- поручительства.

2) открытые задания (повышенный уровень сложности):

ЗАДАНИЕ 1. При освоении нового вида продукции наиболее опасные участки производственного процесса локализируются, и над ними устанавливается контроль, что способствует снижению уровня финансового риска. Это метод \_\_\_\_ риска.

**Ответ: локализации**

ЗАДАНИЕ 2. \_\_\_\_ риска – это диверсификация; подразумевает увеличение разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок.

В ответе укажите слово.

**Ответ: диссипация**

ЗАДАНИЕ 3. \_\_\_\_\_ - способ страхования актива от нежелательных рыночных трендов, заключающийся в том, что покупается возможность продажи (или покупки) актива в будущем на заранее согласованных условиях. В ответе укажите слово.

**Ответ: хеджирование**

ЗАДАНИЕ 4. Договор \_\_\_\_\_ - представляет собой систему взаимоотношений, заключающуюся в возмездной передаче одной стороной (фирмой, имеющей, как правило, ярко выраженный имидж и высокую репутацию на рынке товаров и услуг) другой стороне (фирме или индивидуальному частному предпринимателю) своих средств индивидуализации производимых товаров, выполняемых работ или оказываемых услуг (товарного знака обслуживания, фирменного стиля), технологии ведения бизнеса и другой коммерческой информации, использование которой другой стороной будет содействовать росту и надежному закреплению на рынке товаров и услуг.

В ответе укажите слово.

**Ответ: франчайзинга**

ПК – 2. Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

ПК – 2.3 Осуществляет мониторинг развития организации для определения внутренних и внешних факторов, влияющих на стратегические изменения

ЗАДАНИЕ 1. Инфляционный риск – это:

- риск опережения роста доходов темпом их обесценивания;
- риск увеличения темпов инфляции;
- риск инфляционных ожиданий;
- риск возникновения разницы в темпах инфляции на разных рынках сбыта.

ЗАДАНИЕ 2. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:

- нулю;
- единице;
- 0,5;
- 100%.

ЗАДАНИЕ 3. Интеграция, предполагающая объединение с поставщиками, – это:

- вертикальная регрессивная (обратная) интеграция;
- вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция;
- горизонтальная интеграция.

ЗАДАНИЕ 4. Интеграция, предполагающая объединение с конкурентами, – это:

- горизонтальная интеграция;
- обратная вертикальная интеграция;
- вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция;
- круговая интеграция.

2) открытые задания (повышенный уровень сложности):

ЗАДАНИЕ 1. \_\_\_\_\_ приведенная стоимость – это показатель, для оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Он позволяет оценить разницу между совокупными текущими денежными поступлениями и затратами на инвестиционный проект с учетом стоимости денег в данный момент времени.

**Ответ: чистая**

ЗАДАНИЕ 2. Предположим, что в проект инвестировали 1 000 000 рублей. В качестве периода расчета NPV выбрали 1 год. Ставка дисконтирования равна 15%. Обычно ее переводят в коэффициент, то есть, делят на 100. Если размер денежных поступлений составит 900 000 рублей, то NPV получится \_\_\_\_\_ .

В ответе укажите целое число (если оно отрицательное, то записать так: «-» пробел «число» ).

**Ответ: -217391**

ЗАДАНИЕ 3. Предположим, что в проект инвестировали 1 000 000 рублей. В качестве периода расчета NPV выбрали 3 года. Ставка дисконтирования равна 15%. Обычно ее переводят в коэффициент, то есть, делят на 100. Если размер денежных поступлений составит 900 000 рублей, то NPV получится \_\_\_\_\_ . В ответе укажите целое число.

**Ответ: 1054902**

$$900\,000 / (1 + 0,15) + 900\,000 / (1 + 0,15)^2 + 900\,000 / (1 + 0,15)^3 - 1\,000\,000 = 1\,054\,902$$

ЗАДАНИЕ 4. Вероятность возникновения данного финансового риска – 0,5; размер возможных финансовых потерь при реализации данного риска – 1000 ден.ед. Чему равен уровень риска?

В ответе укажите целое число.

**Ответ: 500**

ПК – 4. Способен планировать работу, выбирать методы решения исследовательских задач, проводить исследования в рамках реализации научного проекта адекватно поставленным

ПК - 4.2 Анализирует и обрабатывает информацию по тематике исследования в выбранной области науки на основании широкого понимания профессиональной области, в том числе на междисциплинарном уровне

ЗАДАНИЕ 1. Прогнозирование внешней экономической обстановки, стратегическое планирование, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов – все это инструментарий:

- методов компенсации риска;
- методов диссипации риска;
- методов уклонения от риска;
- методов локализации риска.

ЗАДАНИЕ 2. VAR – это:

- парадигма стоимости риска (Value-at-Risk);
- показатель объемов потерь прибыли (Volume at Reduce);
- степень сопротивления персонала рискованным проектам (Volume at Resistance);
- объем риска (Volume of Accepted Risk).

ЗАДАНИЕ 3. В каких пределах может колебаться вероятность наступления риска:

- нет верного ответа;
- 5 – 95%;
- 0 – 50%;
- 10 – 90%.

2) открытые задания (повышенный уровень сложности):

ЗАДАНИЕ 1. \_\_\_\_\_ моделирование - процесс проведения на ЭВМ экспериментов с математическими моделями сложных систем реального мира.

**Ответ: Имитационное**

ЗАДАНИЕ 2. Предположим, что балансовая прибыль предприятия Б оценивается в 1 млн руб. Среднеквадратическое отклонение балансовой прибыли от ожидаемого 400 тыс. рублей. У предприятия Б взят кредит в банке: 2 500 тыс. рублей под 16 % годовых. Доход акционеров предприятия Б составит \_\_\_\_\_ .

.В ответе укажите целое число (если оно отрицательное, то записать так: «-» пробел «число» ).

**Ответ: 600**

Доход акционеров предприятия Б составит  $1000 - (2500 \times 0,16) = 600$  тыс. руб.

ЗАДАНИЕ 3. Предположим, что балансовая прибыль предприятия А оценивается в 1 млн руб. Среднеквадратическое отклонение балансовой прибыли от ожидаемого 400 тыс. рублей.

Коэффициент вариации для предприятия А равен \_\_\_\_\_ .

В ответе укажите число в виде десятичной дроби.

**Ответ: 0,4**

$400 / 1000 = 0,4$

**Критерии и шкалы оценивания:**

Для оценивания выполнения заданий используется балльная шкала:

1) закрытые задания (тестовые, средний уровень сложности):

- 1 балл – указан верный ответ;
- 0 баллов – указан неверный ответ, в том числе частично.

2) открытые задания (тестовые, повышенный уровень сложности):

- 2 балла – указан верный ответ;
- 0 баллов – указан неверный ответ, в том числе частично.