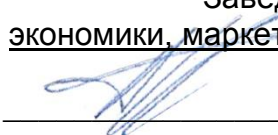


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой
экономики, маркетинга и коммерции


Канапухин П.А.

21.03.2024

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.15 Теория рисков и анализ рисковых ситуаций

1. Код и наименование направления подготовки: 38.03.01 Экономика
2. Профиль подготовки: Коммерческая деятельность и бизнес-риски
3. Квалификация выпускника: бакалавр
4. Форма обучения: очная
5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: кафедра экономики, маркетинга и коммерции
6. Составители программы: Святодух Е.А., к.э.н.
7. Рекомендована: НМС экономического факультета протокол №3 от 21.03.2024
8. Учебный год: 2024-2025 Семестр(ы): 6

9. Цели и задачи учебной дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины являются:

- является обеспечение функциональной и практической профессиональной подготовки обучающихся, в области теории и практики управления рисками, а также освоение методов анализа результативности системы управления рисками в целях принятия обоснованных решений.

Задачи учебной дисциплины:

- обеспечить освоение концептуально-теоретических принципов и приемов управления рисками в деятельности коммерческих организаций, включая методы моделирования рискованных ситуаций;

- сформировать знания и развить способности идентификации рисков, сопровождающих те или иные виды коммерческой деятельности, а также выбора методов оценки рисков;

- закрепить навыки разработки мероприятий по управлению рисковыми ситуациями в условиях неопределенности функционирования организаций;

- выработать навыки применения инструментария системы риск-менеджмента в процессе проведения исследований и анализа внешних и внутренних факторов, а также определения условий, влияющих на функционирование организаций.

10. Место учебной дисциплины в структуре ООП: учебная дисциплина «Теория рисков и анализ рискованных ситуаций» относится к Блоку 1 «Дисциплины (модули)» и входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений.

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	Код(ы)	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-4	Способен разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками коммерческой деятельности	4.2	Анализирует внешние и внутренние факторы возникновения риска и определяет условия, влияющие на коммерческую деятельность	<i>Знает:</i> – экономические риски, природу и сущность угроз экономической безопасности; – экономические риски, природу и сущность угроз экономической безопасности, принципы, методы и инструменты прогнозирования экономических рисков, инструменты противодействия корпоративному мошенничеству и противодействия легализации доходов, полученных преступным путем; отечественную и международную нормативную базу в соответствующей области знаний. <i>Умеет:</i> – выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей под влиянием различных факторов; – прогнозировать основные угрозы экономической безопасности субъектов хозяйствования, анализировать и оценивать их, используя современные технические средства и информационные технологии <i>Владеет:</i> – современными финансово-экономическими инструментами и правовыми основами анализа уровня экономической стабильности, методологией экономических исследований.
		4.3	Разрабатывает мероприятия по управлению рисками	<i>Знает:</i> – процесс обработки риска; – методы идентификации и анализа риска. <i>Умеет:</i> – находить, распознавать и описывать природу риска и определять его уровень; – сравнивать результаты анализа риска с критериями

				ми риска для определения того, можно ли принять величину риска; – составлять структуру управления рисками. <i>Владеет:</i> – навыками анализа отчетности компании с целью идентификации и анализа риска.
--	--	--	--	---

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. — 4/144.

Форма промежуточной аттестации— экзамен

13.Трудоемкость по видам учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость	
	Всего	По семестрам
		6 семестр
Аудиторные занятия	64	64
в том числе:	лекции	32
	практические	32
	лабораторные	
Самостоятельная работа	44	44
в том числе: курсовая работа (проект)	-	-
Форма промежуточной аттестации (экзамен)	36	36
Итого:	144	144

13.1. Содержание дисциплины

п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины в т.ч. с помощью онлайн-курса, ЭУМК *
1. Лекции			
1.1	Риски содержание, классификация, драйверы и последствия	Понятие и функции рисков. Классификация рисков. Характеристика политических, производственных, коммерческих и финансовых рисков. Характеристика финансовых рисков по видам, по признаку возможностей субъекта экономики влиять на финансовый риск, по уровню финансовых потерь. Причины и последствия финансовых рисков. Инвестиционные, инновационные и маркетинговые риски. Драйверы риска. Риск и неопределенность. Свойства рисков	
1.2.	Анализ рисков и его этапы	Понятие, виды и методы анализа рисков. Качественный анализ рисков. Количественный анализ рисков. Этапы анализа рисков. Сущность и подходы к оценке уровня рисков	
1.3	Качественный анализ рисков	Качественный подход к оценке рисков. Характеристика структурированных и частично структурированных интервью, метода экспертных оценок. Метод Дельфи, метод комиссий, метод суда, метод SWIFT, метод анализа, метод мозгового штурма, SWOT-анализ, метод целесообразности (уместности) затрат, метод аналогий, метод Исикавы, метод «розы рисков»	
1.4	Статистические и математические методы оценки риска	Общая характеристика статистических методов оценки рисков и понятие вероятности риска. Оценка вероятности риска. Математические методы оценки риска: «теория игр». Методы и технологии принятия решений в рамках «теории игр». Метод «дерево решений»	
1.5.	Аналитические методы оценки риска	Анализ финансового состояния предприятия, расчет периода окупаемости, норма доходности, точка безубыточности, анализ чувствительности, метод Монте-Карло, метод корректировки нормы дисконта	
1.6	Основные пути и ме-	Жизненный цикл предприятия, как фактор выбора путей	

	тоды снижения рисков	снижения риска. Мероприятия по управлению рисками: стратегии реагирования на угрозы и стратегии реагирования на благоприятные возможности. Мероприятия по управлению рисками: стратегия реагирования на возможные потери. Основные организационные формы снижения риска. Типы методов управления риском	
2. Практические занятия			
2.1	Риски содержание, классификация, драйверы и последствия	Понятие и функции рисков. Классификация рисков. Характеристика политических, производственных, коммерческих и финансовых рисков. Характеристика финансовых рисков по видам, по признаку возможностей субъекта экономики влиять на финансовый риск, по уровню финансовых потерь. Причины и последствия финансовых рисков. Инвестиционные, инновационные и маркетинговые риски. Драйверы риска. Риск и неопределенность. Свойства рисков	*
2.2.	Анализ рисков и его этапы	Понятие, виды и методы анализа рисков. Качественный анализ рисков. Количественный анализ рисков. Этапы анализа рисков. Сущность и подходы к оценке уровня рисков	*
2.3	Качественный анализ рисков	Метод Дельфи, SWOT-анализ, методики экспертной оценки рисков, метод уместности затрат, диаграмма Исикавы,	*
2.4	Статистические и математические методы оценки риска	Статистические методы: среднее ожидаемое значение, дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации, ковариация. Математические методы: «теория игр» (minimax, maximin, критерии Лапласа, Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Байеса), «дерево решений».	*
2.5.	Аналитические методы оценки риска	Анализ финансового состояния предприятия, чистая приведенная дисконтированная стоимость, период окупаемости (простой и дисконтированный), внутренняя норма доходности, точка безубыточности и кромка безопасности, имитационное моделирование, анализ чувствительности	*
2.6	Основные пути и методы снижения рисков	Жизненный цикл предприятия, как фактор выбора путей снижения риска. Мероприятия по управлению рисками: стратегии реагирования на угрозы и стратегии реагирования на благоприятные возможности. Мероприятия по управлению рисками: стратегия реагирования на возможные потери. Основные организационные формы снижения риска. Типы методов управления риском	*

13.2. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Виды занятий (количество часов)				
		Лекции	Практические	Лабораторные	Самостоятельная работа	Всего
1	Риски содержание, классификация, драйверы и последствия	6	2		6	14
2	Анализ рисков и его этапы	6	2		4	12
3	Качественный анализ рисков	6	10		8	24
4	Статистические и математические методы оценки риска	6	10		10	26
5	Аналитические методы оценки риска	6	10		10	26
6	Основные пути и методы снижения рисков	6	2		6	14
Экзамен						36
		36	36		44	144

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации.

Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой.

Практические занятия позволяют развивать у студентов творческое теоретическое мышление, умение самостоятельно изучать литературу, анализировать практику; учат четко формулировать мысль, вести дискуссию, то есть имеют исключительно важное значение в развитии самостоятельного мышления.

Подготовка к практическому занятию включает два этапа. На первом этапе студент планирует свою самостоятельную работу, которая включает: уяснение задания на самостоятельную работу; подбор рекомендованной литературы. Второй этап включает непосредственную подготовку к занятию. Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна.

При подготовке к практическому занятию студент может воспользоваться консультацией преподавателя. Идя на консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

Самостоятельная работа студента является основным средством овладения учебным материалом во время, свободное от обязательных учебных занятий. Самостоятельная работа студента над усвоением учебного материала по учебной дисциплине может выполняться в библиотеке университета, учебных кабинетах, а также в домашних условиях. Содержание самостоятельной работы студента определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.

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

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1	Маховикова Г.А. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник для академического бакалавриата. / Г.А. Маховикова. – М.: Юрайт, 2014 .— 463 с.
2	Гончаренко Л.П. Риск-менеджмент: учебное пособие 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.

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
3	Киричевский М.Л. Риск-менеджмент : учебное пособие / 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.
4	Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие : [для студ. вузов, обуч. по специальности "Менеджмент организации"] / В.Н. Уродовских .— Москва : Вузовский учебник : Инфра-М, 2011 .— 167 с.

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

№ п/п	Ресурс
5	https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=29448 Электронный университет ВГУ. Теория риска и анализ рискованных ситуаций (Святодух Е.А.)

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

№ п/п	Источник
6	Баркалов С.А. Управление рисками : учебно-методический комплекс / С.А. Баркалов, Е.А. Киреева, П.И. Семенов .— Воронеж : Издательство "Научная книга", 2012 .— 479 с.
7	Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации : [учебное пособие для студ., обуч. по специальностям "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит"] / Н.А. Рыхтикова .— 2-е изд. — М. : ФОРУМ, 2009 .— 239 с.

17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ), электронное обучение (ЭО), смешанное обучение): Применяются дистанционные образовательные технологии в части освоения лекционного материала, материала семинарских, практических занятий, текущей аттестации, самостоятельной работы по дисциплине или отдельным ее разделам.

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: ноутбук, мультимедиа-проектор, экран.

Учебная аудитория для проведения семинарских занятий, текущей и промежуточной аттестации.

Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций.

Аудитория для самостоятельной работы, компьютерный класс с доступом к сети «Интернет»: компьютеры (мониторы, системные блоки) (15 шт.)

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.	Риски содержание, классификация, драйверы и последствия Анализ рисков и его этапы Основные пути и методы снижения рисков	ПК-4	ПК-4.2	Тестовые задания
2.	Качественный анализ рисков Статистические и математические методы оценки риска Аналитические методы оценки риска		ПК 4.2, 4.3	Тестовые задания Контрольная работа № 1 Контрольная работа № 2
Промежуточная аттестация форма контроля – экзамен				

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: тестовых заданий, контрольной работы № 1, контрольной работы № 2

Пример тестовых заданий

1. Что представляет собой риск в теории рисков?

- а) вероятность получения выгоды от события
- б) оценку вероятности и последствий потенциальных убытков
- в) возможность избежать любых потерь
- г) вероятность наступления события

2. Валютный риск связан с:

- а) покупкой и продажей валют
- б) любыми потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты
- в) обменом одной иностранной валюты на другую
- г) ошибками при расчете кросс-курсов

3. Инфляционный риск - это:

- а) риск увеличения темпов инфляции
- б) риск опережения роста доходов темпом их обесценивания
- в) риск инфляционных ожиданий
- г) риск возникновения разницы в темпах инфляции на разных рынках сбыта

4. Системный риск - это:

- а) вероятность и финансовый результат которых можно изменять
- б) риск разрушения системы управления организацией
- в) общая система рисков, которым подвергнута организация
- г) система оценки и управления рисками

5. Инновационный риск - это:

- а) риск срыва сроков сдачи результатов научно-технических исследований
- б) риск того, что новый товар не будет принят рынком
- в) риск того, что инновационный проект не будет реализован или окуплен
- г) риск, связанный с утечкой информации об используемых фирмой инновациях

6. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:

- а) усложняется
- б) упрощается
- в) остается неизменным
- г) нет зависимости

7. Какой из перечисленных рисков является для предприятия внешним?

- а) изменение потребительских предпочтений клиентов
- б) мелкое воровство со стороны персонала
- в) увольнение ценного работника, от которого зависело производство

8. Неопределенность – это:

- а. «действие на удачу»
- б. неполнота или неточность информации
- в. нет правильного ответа.

9. Риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль, называются:

- а) чистыми
- б) критическими

в) спекулятивными

10. Последствия риска могут быть:

- а) скорее положительными
- б) как положительными, так и отрицательными
- в) только отрицательными

11. Риски, которые практически всегда несут в себе потери, называются:

- а) критическими
- б) спекулятивными
- в) чистыми

12. Риски, обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией, называются:

- а) внешними
- б) внутренними
- в) чистыми

13. Отметьте, какие три экономических результата возможны в случае свершения рискового события:*

- а) неопределённый;
- б) отрицательный;
- в) положительный;
- г) дифференцированный;
- д) нулевой

14. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:

- а) финансовому риску
- б) производственному риску
- в) коммерческому риску

15. Риски по уровню финансовых потерь делятся на:

- а) допустимый, критический и катастрофический;
- б) недопустимый, допустимый и критический;
- в) критический, катастрофический и недопустимый

16. Кредитный риск представляет собой:

- а) опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;
- б) риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;
- в) опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов

17. Риск банкротства:

- а) представляет собой опасность в результате неправильного выбора способа вложения капитала, полной потери предпринимателем собственного капитала и неспособности его рассчитываться по взятым на себя обязательствам;
- б) представляют собой опасность потерь от биржевых сделок;
- в) риск того, что при росте дефляции происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижения доходов;
- г) нет правильного ответа

18. Причина риска (для любых продавцов и производителей продукции) состоит в...

- а) неопределенности внешней и внутренней среды
- б) недобросовестном поведении конкурентов и партнеров
- в) отсутствии достаточных средств для покрытия убытка
- г) непредсказуемости рынка в переходной экономике
- д) недостоверности научных прогнозов

19. Идентификация риска – это...

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
- б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик
- в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

20. Идентификация рисков представляет собой:

- а) установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации
- б) оценку последствий рисков событий
- в) анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности

21. Экспертный метод может быть реализован:

- а) путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов
- б) с помощью опроса респондентов
- в) путем несистемной выборки
- г) нет правильного ответа

22. Оценки экспертов должны удовлетворять следующему правилу:

- а) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50
- б) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 25
- в) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 75
- г) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 5

23. Разновидностью экспертного метода является:

- а) метод Дельфи
- б) мозговой штурм
- в) SWOT-анализ
- г) метод Исикавы

24. Метод «Дельфи» представляет собой...

- а) аналоговый метод;
- б) метод экспертных оценок;
- в) расчетно-аналитический метод

25. В каких случаях целесообразно применение метода аналогов?

- а) применим при оценке риска повторяющихся проектов. Чаще всего используется в том случае, если другие методы оценки риска неприемлемы, и связан с использованием базы данных о рисках аналогичных проектов;
- б) в тех случаях, когда необходимо выяснить, что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины;
- в) в тех случаях, когда необходимо скорректировать некоторую базовую норму дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой

26. Что представляет собой метод экспертных оценок?

- а) позволяет получить ответы на вопросы вида: что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины;
- б) представляет собой комплекс логических и математических процедур, направленных на получение заключения эксперта по определенному кругу вопросов;
- в) основная его идея заключается в корректировке некоторой базовой нормы дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой

27. Что такое метод Дельфи?

- а) метод, который предполагает изучение рангового показателя.
- б) метод, который заключается в решении оптимального независимого решения.
- в) метод, который предусматривает проведение экспертного опроса группы специалистов в несколько туров.
- г) метод разработки лучшего варианта достижения поставленной цели

28. Оптимальным количеством экспертов при проведении экспертизы, если она не является анонимной и решение вырабатывается экспертами совместно, является:

- а) 2-3 человека;
- б) 5-12 человек;
- в) 15-20 человек

29. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием:

- а) наименьшего вреда
- б) наибольшего вреда
- в) оптимистическим
- г) пессимистическим

30. Критерий пессимизма характеризуется выбором:

- а) лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости
- б) худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости
- в) худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости
- г) лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости

31. Дисперсия как мера риска результата представляет собой:

- а) отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению, что характеризует количество риска на единицу доходности
- б) средневзвешенное произведение всех возможных значений результатов на вероятности их возникновения
- в) сумма квадратов отклонений случайной величины от ее среднего значения, взвешенных на соответствующие вероятности

- 32. Критерий принятия решения в условиях неопределенности, основанный на выборе максимального среднего значения, называется:**
- а) критерием Лапласа;
 - б) критерием Вальда;
 - в) критерием Гурвица;
 - г) критерием Сэвиджа
- 33. Корректирующий коэффициент α , используемый при выборе решения по критерию Гурвица, называется:**
- а) коэффициентом пессимизма;
 - б) коэффициентом риска;
 - в) коэффициентом предпочтения
- 34. Критерий Вальда (критерий наибольшей осторожности) при выборе рискованных решений предполагает:**
- а) выбор варианта с максимальным гарантированным результатом;
 - б) выбор варианта с максимальным средним результатом;
 - в) выбор варианта с учетом вероятности оптимального развития событий
- 35. Математическое ожидание события ...**
- а) произведение вероятностей неблагоприятных событий
 - б) сумма произведений вероятностей возможных событий на величины их результатов
 - в) суммы произведений размеров ущерба на среднюю вероятность
 - г) сумма произведений средней величины на вероятности неблагоприятных событий
 - д) сумма размеров ущерба возможных в течении реализации проекта
- 36. Чем выше значение коэффициента вариации по доходам, тем риск...**
- а) выше
 - б) ниже
 - в) нельзя установить
 - г) определяется экспертным путем
 - д) нет верного ответа
- 37. Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?**
- а) построение дерева решений
 - б) метод сценариев
 - в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
 - г) вероятностный метод
 - д) анализ чувствительности
- 38. Количественной оценке вероятности появления финансовых рисков на базе применения внутренней информационной базы самой организации способствуют...**
- а) статистические методы;
 - б) аналоговые методы;
 - в) расчетно-аналитические методы
- 39. В рамках аналитического метода используют:**
- а) метод анализа абсолютных и относительных показателей
 - б) метод анализа бездеятельности
 - в) метод определения компетентности
 - г) субъективный метод

40. Абсолютные показатели оценки риска основаны на:

- а) субъективных оценках величины риска
- б) распределении прогнозируемых значений показателей
- в) фактических показателях финансовой документации

41. Риск ликвидности представляет собой:

- а) опасность потери стабильности финансового положения из-за низкой доли собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств;
- б) риск временных потерь и потерь первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства;
- в) риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами

42. Методы управления рисками, предполагающие исключение рисков ситуации из бизнеса, носят название:

- а) методы диссипации риска
- б) методы компенсации риска
- в) методы уклонения от риска
- г) методы локализации риска

43. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами – это:

- а) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)
- б) диверсификация видов хозяйственной деятельности
- в) диверсификация закупок
- г) диверсификация инвестиций

44. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:

- а) конвергенция
- б) фокусирование
- в) диверсификация
- г) дифференцирование

45. Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:

- а) методы диссипации риска
- б) методы компенсации риска
- в) методы уклонения от риска
- г) методы локализации риска

46. Методы управления рисками, относящиеся к упреждающим методам управления, носят название:

- а) методы диссипации риска
- б) методы компенсации риска
- в) методы уклонения от риска
- г) методы локализации риска

47. Методы управления рисками, связанные с распределением риска между стратегическими партнерами, носят название:

- а) методы диссипации риска
- б) методы компенсации риска
- в) методы уклонения от риска

г) методы локализации риска

48. Хеджирование риска представляет собой:

- а) создание специальных структурных подразделений с обособленным балансом для реализации рискованных проектов
- б) создание системы количественных ограничений, накладываемых на некоторые характеристики операций
- в) страхование цены товара риска путем создания встречных валютных, коммерческих, кредитных и иных обязательств и требований

49. Назовите основной недостаток использования методов уклонения от риска:

- а) невозможность использования внутренних резервов страховой защиты;
- б) высокий уровень издержек на осуществление мероприятий по уклонению от риска;
- в) отказ от дополнительных возможностей и источников дохода

50. Методы распределения (диссипации) риска состоят в том, что:

- а) риск распределяется по видам деятельности, видам инвестиций, видам ценных бумаг в портфеле;
- б) риск распределяется путем заключения договоров, например, договора страхования;
- в) риск распределяется между партнерами по бизнесу

51. Создание венчурных предприятий, обеспечивающих реализацию высокорисковых проектов, называется:

- а) локализацией;
- б) лимитированием;
- в) хеджированием;
- г) концентрацией

52. К методам минимизации риска относятся:

- а) диверсификация производства
- б) производство нового продукта
- в) выход на новые рынки сбыта
- г) переход на новую технологию производства
- д) венчурные вложения капитала

53. К методам максимизации риска относятся:

- а) диверсификация производства
- б) производство нового продукта
- в) страхование
- г) передача риска партнеру по сделке
- д) нет верного ответа

54. Что подразумевает снижение риска

- а) уменьшение размеров возможного ущерба или вероятности возникновения неблагоприятных событий
- б) отказ от действий направленных на компенсацию ущерба
- в) передача риска за определенную плату
- г) финансовые гарантии и поручительство
- д) нет верного ответа

55. Как называются риски, которые практически всегда несут в себе потери?

Ответ:

56. В основе какой из ниже предложенных операции лежит обмен финансовыми активами или обязательствами для улучшения их структуры и снижения возможных потерь:

Ответ:

57. Оптимальным количеством экспертов при проведении экспертной оценки риска, если она не является анонимной и решение вырабатывается экспертами совместно, является:

Ответ:

58. Проведение экспертизы в несколько туров, определение обобщенного мнения экспертов (медианы) и обоснование радикальных мнений отдельных специалистов характеризует:

Ответ:

59. Кредитный риск представляет собой:

Ответ:

60. _____ риски могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль.

Ответ:

61. Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?

Ответ:

Пример варианта контрольной работы № 1

Задача 1

Ниже представлен бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «Дельта-Пак». Проведите диагностику банкротства данного предприятия, используя любые три зарубежные модели (на ваш выбор) и две отечественные. Сделайте выводы.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.

Организация _____ ООО «Дельта-Пак» Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности: <u>произ-</u> Организационно-правовая форма / форма собственности _____ ООО / частная Единица измерения: <u>тыс. руб.</u> /руб. Местонахождение (адрес) г. Россошь, улица Химзаводская, д. 4	Форма № 1 по Дата (число, месяц, по ОКПО	Коды 0710001 31 12 2022 49757789 3627015690	
	_____ по ОКДП	22.29.2	
	_____ ОКОПФ/ОКФС	12300 16	
	_____ по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	64	64	64
1	Основные средства	1150	1 004 282	818 236	498 684

	Доходные вложения в материальные ценности	1160	–	–	–
	Финансовые вложения	1170	–	–	–
	Отложенные налоговые активы	1180	148	1 061	606
	Прочие внеоборотные активы	1190	–	–	–
	Итого по разделу I	1100	1 004 494	819 361	499 354
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
2	Запасы	1210	316 965	300 201	145 679
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 341	5 164	19
3	Дебиторская задолженность	1230	113 956	178 171	135 593
	Финансовые вложения	1240	–	–	–
	Денежные средства	1250	374 588	300 548	129 300
	Прочие оборотные активы	1260	2 341	1 471	1 584
	Итого по разделу II	1200	809 191	785 555	412 175
	БАЛАНС	1600	1 813 685	1 604 916	911 529

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	7662	7662	7662
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	–	–	–
	Переоценка внеоборотных активов	1340	–	–	–
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	–	–	–
	Резервный капитал	1360	–	–	–
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	977 838	570 695	360 216
	Итого по разделу III	1300	985 500	578 357	367 878
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4	Заемные средства	1410	293 576	584 540	307 020
	Отложенные налоговые обязательства	1420	41 160	17 801	1 186
	Резервы под условные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450	–	–	–
	Итого по разделу IV	1400	336 736	602 341	308 206
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	75 000	28 048	17 574
5	Кредиторская задолженность	1520	416 449	393 123	217 871
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
	Резервы предстоящих расходов	1540	–	–	–
	Прочие обязательства	1550	–	–	–
	Итого по разделу V	1500	491 449	424 218	235 445
	БАЛАНС	1700	1 813 685	1 604 916	911 529

Отчет о финансовых результатах
за 2022 г.

Организация <u>ООО «Дельта-Пак»</u> Идентификационный номер налогоплательщика Вид экономической деятельности: <u>произ-</u> Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ООО / частная</u> Единица измерения: <u>тыс. руб.</u> /руб. Местонахождение (адрес) <u>г. Россошь, улица Химзаводская, д. 4</u>	Форма № 2 по Дата (число, месяц, по ОКПО		Коды 0710001		
	по ОКДП		31	12	2022
	по ОКФС		49757789		
	по ОКЕИ		3627015690		
	ОКФС/ОКФД		22.29.2		
	ОКФС/ОКФД		12300	16	
	ОКЕИ		384		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
	Выручка	2110	2 725 121	1 652 770
	Себестоимость продаж	2120	(1 911 263)	(1 317 143)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	813 858	335 627
	Коммерческие расходы	2210	–	–
	Управленческие расходы	2220	(174 213)	(121 334)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	639 645	214 293
	Доходы от участия в других организациях	2310	–	–
	Проценты к получению	2320	–	–
	Проценты к уплате	2330	(12 628)	(10 781)
	Прочие доходы	2340	133 580	34 571
	Прочие расходы	2350	(103 651)	(34 202)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	656 936	203 881
	Налог на прибыль	2410	(131 793)	(41 300)
	текущий налог на прибыль	2411	(105 591)	(25 140)
	отложенный налог на прибыль	2412	(26 272)	(16 160)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	–	–
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	–	–
	Прочее	2460	–	–
	Чистая прибыль (убыток)	2400	525 143	162 581

Задача 2

Компания Самсунг выпускает новый телефон. Группа из 5 экспертов оценивает этот телефон. Определите методом Дельфи, какое вероятное впечатление произведет телефон на потребителей.

Доверительный интервал 4.

Эксперт	Самооценка	Оценка телефона	Комментарии
1	9	5	Хороший телефон, но дорогой. Не стоит этих денег
2	8	8	Изменился стиль
3	10	7	Не дурно, но есть недочеты. Раньше некоторые нужные функции были в предыдущих моделях
4	8	10	Прекрасный телефон, сегодня же куплю
5	2	3	Не люблю данную фирму и не нравится ни один из ее телефонов

Задача 3

Рассмотрим типичные ситуации на примере деятельности ООО «Шахтинский комбинат строительных материалов» (ШКСМ), специализирующегося на производстве изделий из бетона для использования в строительстве.

Для оценки его коммерческих рисков используем экспертный метод (табл. 1).

Оценка экспертами вероятности наступления коммерческих рисков

Риски	Обозначение	Эксперты			Группы приоритета
		1	2	3	
Нарушение сроков финансирования со стороны заказчика	S1	85	90	85	Q1
Удорожание стоимости материальных ресурсов	S2	80	80	83	
Срыв сроков поставки материальных ресурсов	S3	70	75	90	
Поставка некачественных материальных ресурсов	S4	70	60	55	Q2
Увольнение квалифицированных рабочих	S5	60	60	65	
Увеличение тарифа на электроэнергию	S6	50	45	50	Q3
Форс-мажорные обстоятельства	S7	40	30	35	
Число групп приоритетов 3					
Сделано предположение о том, что первый приоритет в 6 раз весомее третьего приоритета					

0 – несущественный риск;

25 – рисковая ситуация вероятнее всего не наступит;

50 – о возможности риска нельзя сказать ничего определенного;

75 – рисковая ситуация вероятнее всего наступит;

100 – рисковая ситуация наступит наверняка

Оцените общий риск предприятия и проведите анализ непротиворечивости мнений экспертов (максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 30).

Задача 4

Проект предполагает открытие магазина автозапчастей «Все для твоей иномарки». Выбранный район для реализации проекта густо заселен, практически отсутствуют конкуренты, имеются хорошие подъездные пути, в том числе и для доставки запасных частей транзитным транспортом.

Бизнес-план магазина автозапчастей предусматривает ориентацию в первую очередь на начинающих автолюбителей, которые плохо разбираются в конструкции автомобиля, поэтому в магазине предполагается наличие штата квалифицированных консультантов, которые смогут помочь в выборе нужного товара.

Бизнес-план разделяет потребителей на первичных и вторичных: к первичным относятся обычные автолюбители, на которых в основном ориентирована деятельность ма-

газина; вторичными считаются такие потребители, как автосервисы, фирмы такси, автохозяйства и др. Продажа автозапчастей первичным потребителям запланирована на уровне от 33 тыс. до 44 тыс. рублей ежедневно. Объем продаж вторичным потребителям в начальный период прогнозируется на уровне 21 тыс. рублей в день.

Общая площадь магазина по проекту составит 90 кв. м, включая торговый зал, склад, административное помещение и места личной гигиены. Магазин предполагается разместить в выкупленном помещении на первом этаже жилого дома.

Первоначальные затраты на реализацию данного проекта составляют 4675 тыс. руб., в том числе:

- регистрация индивидуального предпринимательства — 10 тыс. руб.;
- приобретение площадей под магазин — 2500 тыс. руб.;
- ремонт — 300 тыс. руб.;
- первоначальные затраты на рекламу — 60 тыс. руб.;
- приобретение и монтаж оборудования — 320 тыс. руб.;
- затраты на закупку товаров (исходный ассортимент) — 1000 тыс. руб.;
- приобретение микрогрузовика — 400 тыс. руб.;
- приобретение спецодежды — 15 тыс. руб.;
- заработная плата на первый месяц работы — 70 тыс. руб.

Задание:

Выполните SWOT-анализ проекта, указав его сильные стороны, слабые стороны, возможности и угрозы.

Пример варианта контрольной работы № 2

Вариант I

Задача 1

Задание: упростить матрицы; выявить стратегии обоих игроков методом «максимин» и «минимакс».

3	9	9	8	1	9	6	5
1	8	6	4	1	0	2	1
8	4	6	4	7	1	8	7
6	8	7	7	3	6	4	5

Задача 2

Рассматриваются 4 варианта строительства рудника мощностью 2,3,4 и 5 тыс. т, которые соответствуют стратегиям А1-А4. Для каждой стратегии рассчитаны возможные варианты прибыли/убытка. Определите оптимальную стратегию по критериям Вальда, Гурвица ($\alpha_{\text{пессимизма}} = 0,3$), Сэвиджа (V - выигрыш), Байеса ($q_1 = 0,12$ $q_2 = 0,25$ $q_3 = 0,3$ $q_4 = 0,25$ $q_5 = 0,08$), Лапласа.

Вариант мощности	Прибыль, млн. у.е.				
	П1	П2	П3	П4	П5
А1 2	-10	50	65	70	72
А2 3	-40	-20	80	100	105
А3 4	-65	-45	55	120	150
А4 5	-85	-65	35	130	165

Задача 3

Капитальные вложения в проект - 120 у.е., ежегодные поступления (приток средств) - 55 у.е., норма дисконтирования 18 %, временной интервал - 4 года.

Найти: чистую приведенную дисконтированную стоимость, индекс рентабельности, срок окупаемости (простой и дисконтированный), внутреннюю норму рентабельности. Написать выводы.

Экспертами прогнозируется величина риска, равная для проекта – 4%. Проанализируйте ситуацию с помощью метода корректировки нормы дисконта.

Задача 4

Вид доходов и затрат	Бюджет движения денежных средств, млн. руб.				
	I год	II год	III год	IV год	V год
Валовой доход, млн. руб.	880,85	963,00	963,00	888,50	925,00
Общие расходы, млн. руб.	593,40	626,05	626,05	603,00	615,00
CF (прибыль), млн. руб.					
$i=10\%$					

С помощью анализа чувствительности, определите, как повлияет на проект изменение общих расходов на +5%, -2%.

Вариант II

Задача 1

Задание: упростить матрицы; выявить стратегии обоих игроков методом «максимин» и «минимакс».

0	0	7	5
7	6	9	0
9	4	6	6
9	3	7	9

4	5	0	8
9	0	9	1
9	1	8	7
4	8	0	9

Задача 2

Найти оптимальную стратегию предприятия (A1-A4). Для каждой стратегии рассчитаны возможные варианты прибыли/убытка. Определите оптимальную стратегию по критериям Вальда, Гурвица ($\alpha_{\text{оптимизма}} = 0,3$), Сэвиджа (V - выигрыш), Байеса ($q_1 = 0,3$ $q_2 = 0,1$ $q_3 = 0,4$ $q_4 = 0,2$), Лапласа.

Вариант стратегии	Валовой доход, млн. у.е.			
	П1	П2	П3	П4
A1	10	8	4	11
A2	9	9	5	10
A3	8	10	3	14
A4	7	7	8	12

Задача 3

Требуется рассчитать значение показателей NPV, PI, PBP, DPBP, IRR для проекта, рассчитанного на три года, требующего инвестиций в размере 10 млн. руб. и имеющего предполагаемые денежные поступления в размере 3 млн. руб., 4 млн. руб., 7 млн. руб. Ставка дисконтирования 16%. Сделайте выводы.

Экспертами прогнозируется величина риска, равная для проекта – 6%. Проанализируйте ситуацию с помощью метода корректировки нормы дисконта.

Задача 4

Вид доходов и затрат	Бюджет движения денежных средств, млн. руб.				
	I год	II год	III год	IV год	V год
Валовой доход, млн. руб.	880,85	963,00	963,00	888,50	925,00
Общие расходы, млн. руб.	593,40	626,05	626,05	603,00	615,00
CF (прибыль), млн. руб.					
$i=10\%$					

С помощью анализа чувствительности, определите, как повлияет на проект изменение дохода на +10%, -6%.

20.2 Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: перечень вопросов к экзамену.

20.2.1 Примерный перечень вопросов к экзамену:

1. Понятие и функции рисков
2. Классификация рисков
3. Характеристика политических, производственных, коммерческих и финансовых рисков
4. Характеристика финансовых рисков по видам, по признаку возможностей субъекта экономики влиять на финансовый риск, по уровню финансовых потерь
5. Причины и последствия финансовых рисков
6. Инвестиционные, инновационные и маркетинговые риски
7. Драйверы риска
8. Риск и неопределенность. Свойства рисков
9. Понятие, виды и методы анализа рисков. Качественный анализ рисков
10. Количественный анализ рисков
11. Этапы анализа рисков
12. Сущность и подходы к оценке уровня рисков
13. Качественный подход к оценке рисков. Характеристика структурированных и частично структурированных интервью, метода экспертных оценок
14. Характеристика метода Дельфи, метода комиссий, метода суда
15. Характеристика методов SWIFT, анализа, мозгового штурма, SWOT-анализа.
16. Характеристика методов целесообразности (уместности) затрат, аналогий, Исикавы, «розы рисков».
17. Общая характеристика статистических методов оценки рисков и понятие вероятности риска
18. Оценка вероятности риска
19. Математические методы оценки риска: «теория игр»
20. Методы и технологии принятия решений в рамках «теории игр»
21. Характеристика метода «дерево решений»
22. Аналитические методы оценки рисков: анализ финансового состояния предприятия
23. Аналитические методы оценки рисков: расчет периода окупаемости
24. Аналитические методы оценки рисков: норма доходности, точка безубыточности
25. Аналитические методы оценки рисков: анализ чувствительности, метод Монте-Карло, метод корректировки нормы дисконта
26. Жизненный цикл предприятия, как фактор выбора путей снижения риска
27. Мероприятия по управлению рисками: стратегии реагирования на угрозы и стратегии реагирования на благоприятные возможности
28. Мероприятия по управлению рисками: стратегия реагирования на возможные потери

29. Основные организационные формы снижения риска

30. Типы методов управления риском

Пример КИМ:

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой д.э.н., профессор

Канапухин П.А.
подпись, расшифровка подписи

___.___.20__

Специальность 38.03.01 Экономика

шифр, наименование

Дисциплина Б1.В.15 Теория риска и анализ рисков

Курс 3

Форма обучения очная

очное, очно-заочное, заочное

Вид аттестации промежуточная

текущая, промежуточная

Вид контроля экзамен

экзамен, зачет

Контрольно-измерительный материал №1

1. Понятие и функции рисков
2. Характеристика методов целесообразности (уместности) затрат, аналогий, Иски-кавы, «розы рисков»
3. Задача

Преподаватель _____
подпись

Святодух Е.А.
расшифровка подписи

Описание технологии проведения

Обучающемуся выдается КИМ, содержащий два вопроса. Вначале в течение 30-40 минут обучающийся письменно излагает свой ответ на листах ответа на КИМ, затем устно раскрывает теоретические вопросы. Преподаватель вправе задавать дополнительные вопросы, в том числе по темам, которые были пропущены обучающимся без уважительных причин.

Требования к выполнению заданий, шкалы и критерии оценивания

Для оценивания результатов обучения на зачете с оценкой используется 4-х балльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Для оценивания результатов обучения на зачете с оценкой используются следующие показатели:

1. знание теоретических основ и основных категорий экономики и финансовой грамотности;
2. владение понятийным аппаратом и понимание основных законов развития экономики и принципов обеспечения финансовой грамотности;

3. умение иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, связывать теорию с практикой.

Соотношение показателей и критериев оценки:

Критерии оценивания компетенций	Уровень сформированности компетенций	Шкала оценок
<p>1. Обучающийся по текущим контрольным работам получил оценки «отлично» или одну оценку «отлично» и одну «хорошо», не допускал в течение семестра пропусков занятий без уважительных причин, выполнены тестовые задания ИЛИ</p> <p>2. Продемонстрировано знание теоретических основ и понятийного аппарата, умение иллюстрировать ответ фактами и данными статистики, решил задачу, ответил на дополнительные вопросы</p>	Повышенный уровень	Отлично
<p>1. Обучающийся по текущим контрольным работам получил две оценки «хорошо», не допускал в течение семестра пропусков занятий без уважительных причин, выполнены тестовые задания. ИЛИ</p> <p>2. Ответ на контрольно-измерительный материал неполный по одному из перечисленных критериев, но обучающийся дает правильные ответы на дополнительные вопросы.</p>	Базовый уровень	Хорошо
<p>1. Обучающийся по текущим контрольным работам получил оценки «удовлетворительно» или одну оценку «удовлетворительно» и одну «хорошо», не допускал в течение семестра пропусков занятий без уважительных причин, выполнены тестовые задания ИЛИ</p> <p>2. Ответ на контрольно-измерительный материал неполный по двум из перечисленных критериев, обучающийся дает фрагментарные ответы на дополнительные вопросы. Демонстрирует частичные знания фактов и данных.</p>	Пороговый уровень	Удовлетворительно
<p>1. Обучающийся по текущим контрольным работам получил неудовлетворительные оценки, допускал в течение семестра пропусков занятий без уважительных причин, не выполнены тестовые задания ИЛИ</p> <p>2. Ответ на контрольно-измерительный материал неполный по всем трем показателям. Обучающийся демонстрирует отрывочные, фрагментарные знания, не умение отвечать на дополнительные вопросы.</p>	–	Неудовлетворительно