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

УТВЕРЖДАЮ

Врио заведующего кафедрой
Экономики и управления организациями

Д.В. Борзаков

14.05.2025

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.03.01 Риск-менеджмент

1. Код и наименование направления подготовки: 38.04.02 Менеджмент

2. Профиль подготовки: Современные технологии менеджмента

3. Квалификация выпускника: магистр

4. Форма обучения: очно-заочная

5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: Экономики и управления организациями

6. Составители программы: Меняйло Галина Владимировна, к.э.н., доцент

7. Рекомендована: НМС экономического факультета протокол № 8 от 17.04.25

8. Учебный год: 2026/2027 **Семестр:** 4

9. **Цели и задачи учебной дисциплины**

Целью освоения учебной дисциплины является:

формирование знаний, умений навыков риск-менеджмента, позволяющих применять технологии (методы) управления рисками для обеспечения непрерывной деятельности и устойчивого развития организации в условиях неопределенности.

Задачи учебной дисциплины:

- умение идентифицировать и оценивать риски с точки зрения вероятности их наступления и масштабов влияния на деятельность организации;
- умение выбирать методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации;
- умение осуществлять мониторинг рисковых ситуаций.

10. Место учебной дисциплины в структуре ООП: часть, формируемая 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-2	Способен применять технологии (методы) управления рисками для обеспечения непрерывной деятельности и устойчивого развития организации в условиях неопределенности	ПК-2.1	Идентифицирует и оценивает риски с точки зрения вероятности их наступления и масштабов влияния на деятельность организации	знать: - основы классической и неоклассической теории экономических рисков; -теоретические основы управления рисками в работах отечественных и зарубежных исследователей. - классификацию рисков; - методологические основы оценки рисков на предприятии; - уметь: - классифицировать риски; - составлять карту рисков; - провести качественную и количественную оценку риска; владеть: - методами идентификации рисков; - навыками качественной и количественной оценки рисков.
		ПК-2.2	Выбирает методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации	знать: - теоретические и методологические основы управления рисками на предприятии; - специфику управления социально-политическими, административно-законодательными, производственными, маркетинговыми и финансовыми рисками на предприятии. - уметь: - определить риск-аппетит организации; - выбрать и обосновать методы воздействия на риск; владеть:

				- методами управления внешними и внутренними рисками; - методами управления социально-политическими, административно-законодательными, производственными, маркетинговыми и финансовыми рисками на предприятии.
		ПК-2.3	Осуществляет мониторинг рисковых ситуаций, выявляет новые обстоятельства, изменяющие уровень риска	знать: - технологию проведения мониторинга рисковых ситуаций; - стандарты риск-менеджмента; - уметь: - собирать и анализировать информацию в ходе мониторинга рисковых ситуаций; - документировать результаты мониторинга рисковых ситуаций; владеть: - методами мониторинга рисковых ситуаций; -навыками контроля в процессе реализации методов управления рисками.

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. — 2/72.

Форма промежуточной аттестации зачет

13. Трудоемкость по видам учебной работы

Вид учебной работы		Трудоемкость	
		Всего	4 семестр
Аудиторные занятия		32	32
в том числе:	лекции	16	16
	практические	16	16
	лабораторные		
Самостоятельная работа		40	40
в том числе: курсовая работа (проект)			
Форма промежуточной аттестации *зачет*			
Итого:		72	72

13.1. Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК*
1. Лекции			
1.1	Теория экономического риска. Организация процесса управления рисками на предприятии	Особенности управления фирмой в условиях неопределенности. Сущность риска и причины его возникновения. Принципы управления рисками. Основные этапы процесса управления рисками.	Риск-менеджмент (магистры СТМ) https://edu.vsu.ru/course/view.p

			hp?id=14316
1.2	Диагностика рисков в организации	Идентификация рисков. Качественные методы диагностики рисков. Количественные методы диагностики рисков.	Риск-менеджмент (магистры СТМ) https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=14316
1.3	Интегрированное управление рисками. Методы управления рисками на предприятии	Принципы интегрированного управления рисками. Отказ от риска. Принятие риска на себя. Снижение риска. Передача риска.	
1.4	Теоретические и методические аспекты управления социально-политическими и административно-законодательными рисками	Исследование политических и социальных рисков: источники возникновения, методы управления. Исследование административно-законодательных рисков: причины возникновения, специфика управления.	
1.5	Теоретические и методические аспекты управления производственными рисками.	Исследование управления производственными рисками (технических, непосредственно производственных. транспортных, реализационных): причины возникновения, специфика управления:	
1.6	Теоретические и методические аспекты управления финансовыми рисками	Исследование управления финансовыми рисками: источники, методы оценки. Венчурные фирмы.	
2. Практические занятия			
2.1	Теория экономического риска. Организация процесса управления рисками на предприятии	Классическая и неоклассическая теории рисков. Функции риска. Кейсы по организации процесса управления рисками	Риск-менеджмент (магистры СТМ) https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=14316
2.2	Диагностика рисков в организации	Составление реестра рисков, карты рисков. Решение задач по оценке рисков. Риск аппетит. Склонность к риску. Стресс-тестирование компании. Анализ чувствительности ключевых показателей эффективности компании. Дерево стратегических решений компании. Дерево стратегических решений компании. Сценарный анализ рисков компании.	Риск-менеджмент (магистры СТМ) https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=14316
2.3	Интегрированное управление рисками. Методы управления рисками на предприятии	Интегрированный подход к организации системы управления рисками и внутреннего контроля. Корпоративная риск-культура. Стандарты риск-менеджмента. Модель COSO. Составление базы произошедших рисковых событий. Актуализация базы рисков. Мониторинг рисковых событий.	
2.4	Теоретические и методические аспекты управления социально-политическими и административно-законодательными рисками	Кейсы по управлению политическими, социальными и административно-законодательными рисками.	
2.5	Теоретические и методические аспекты управления производственными рисками.	Кейсы по техническим, непосредственно производственным транспортным, реализационным рискам. Анализ безубыточности компании.	

2.6	Теоретические и методические аспекты управления финансовыми рисками	Задачи по финансовым рискам. Бета-коэффициент активов компании . Премия за риск .	

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	Теория экономического риска. Организация процесса управления рисками на предприятии	2	2		6	10
2	Диагностика рисков в организации	4	4		8	16
3	Интегрированное управление рисками. Методы управления рисками на предприятии	4	4		8	16
4	Теоретические и методические аспекты управления социально-политическими и административно-законодательными рисками	2	2		6	10
5	Теоретические и методические аспекты управления производственными рисками.	2	2		6	10
6	Теоретические и методические аспекты управления финансовыми рисками	2	2		6	10
	Итого:	16	16		40	72

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины: Основой успешного освоения дисциплины является работа с конспектами лекций, с основной рекомендуемой литературой по дисциплине, полное и своевременное выполнение практических заданий по всем разделам дисциплины, полученным в ходе практических занятий. Основное внимание в самостоятельной работе обучающимся необходимо уделить изучению стандартов риск-менеджмента и материалам периодической печати, посвященных проблемам риск-менеджмента.

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

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1	Васин С. М. Управление рисками на предприятии / С.М. Васин, В.С. Шутов .— Москва : КноРус, 2018 .— 298 с.
2	Гончаренко Л. П.. Риск-менеджмент / Л.П. Гончаренко, С.А. Филин ; Рос. Экон. Ун-т им. Г.В. Плеханова; под ред. Е.А. Олейникова. — Москва : КноРус, 2019 .— 215 с.
3	Кудрявцев А. А. Введение в количественный риск-менеджмент : учебник / А.А. Кудрявцев, А.В. Радионов.— Санкт-Петербург : Издательство Санкт-Петербургского Государственного Университета, 2016 .— 192 с. - URL:http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457952
4	Управление рисками на предприятии : практикум для вузов / Воронеж. гос. ун-т; сост. Г.В. Меняйло. – Воронеж : ИПЦ ВГУ, 2009. – URL:http://www.lib.vsu.ru/elib/texts/method/vsu/m09-67.pdf

Б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
5	Бакаева Т. Н. Управление профессиональными рисками : учебное пособие / Т.Н. Бакаева, И.А. Дмитриева, Л.В. Толмачева — Таганрог : Издательство Южного федерального университета, 2016 .— 95 с. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=492973
6	Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К.В. Балдин ; И.И. Передеряев ; Р.С. Голов. — Москва:Дашков и К, 2017 .— 418 с. — URL:http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454050.
7	Коменденко С.Н. Анализ и оценка рисков / С.Н. Коменденко, К.Н. Васильева.— Воронеж : Издательский дом ВГУ, 2019 .— 118 с
8	Маховикова Г.А. Анализ и оценка рисков в бизнесе] / Г.В. Маховикова, Т.Г. Касьяненко ; С.-Петерб. гос. экон. ун-т .— Москва : Юрайт, 2014 .— 463 с.
9	Новиков, А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах : учебное пособие / А.И. Новиков ; Т.И. Солодкая .— Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017 .— 285 с.- <URL:http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454091>.
10	Родионова Е. В. Финансовая среда и управление рисками организации : конспект лекций / Е.В. Родионова.— Йошкар-Ола : ПГТУ, 2017 .— 56 с.— URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=476508
11	Экономика и организация производства : учебное пособие / А. Ю. Кособуцкая, Н. И. Вахтина, Е. М. Исаева [и др.]. – Воронеж : Издательский дом ВГУ, 2018. – URL: http://www.lib.vsu.ru/elib/texts/method/vsu/m18-272.pdf

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

№ п/п	Ресурс
12	Образовательный портал «Электронный университет ВГУ»/LMS Moodle URL: https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=14316
13	ЭБС «Университетская библиотека online»
14	ЭБС «Лань»
15	Электронно-библиотечная система (ЭБС) ВГУ https://lib.vsu.ru/?p=4&t=8b

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

№ п/п	Источник
16	Управление рисками на предприятии : практикум для вузов / Воронеж. гос. ун-т; сост. Г.В. Меняйло. – Воронеж : ИПЦ ВГУ, 2009. – URL: http://www.lib.vsu.ru/elib/texts/method/vsu/m09-67.pdf
17	Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. — Москва : Дашков и К°, 2016 .— 372 с. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893

17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение): программа курса может быть реализована с применением дистанционных образовательных технологий. При реализации дисциплины проводятся обзорные лекции, проблемные и дискуссионные семинарские занятия, решаются кейсы, выполняется индивидуальное задание. Проверка индивидуального задания может осуществляться с использованием дистанционных образовательных технологий (ДОТ).

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

специализированная мебель, проектор, экран для проектора настенный, компьютер, цифровая аудиоплатформа

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	Теория	Способен применять	ПК-2.2	Индивидуальное

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
	экономического риска. Организация процесса управления рисками на предприятии	технологии (методы) управления рисками для обеспечения непрерывной деятельности и устойчивого развития организации в условиях неопределенности	Выбирает методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации	задание 1
2	Диагностика рисков в организации	ПК-2 Способен применять технологии (методы) управления рисками для обеспечения непрерывной деятельности и устойчивого развития организации в условиях неопределенности	ПК-2.1 Идентифицирует и оценивает риски с точки зрения вероятности их наступления и масштабов влияния на деятельность организации	Индивидуальное задание 2
3	Интегрированное управление рисками. Методы управления рисками на предприятии		ПК-2.3 Осуществляет мониторинг рисковых ситуаций, выявляет новые обстоятельства, изменяющие уровень риска	
4	Теоретические и методические аспекты управления социально-политическими и административно-законодательными рисками		ПК-2.2 Выбирает методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации	
5	Теоретические и методические аспекты управления производственными рисками.		ПК-2.2 Выбирает методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации	
6	Теоретические и методические аспекты управления финансовыми рисками		ПК-2.2 Выбирает методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации	
Промежуточная аттестация форма контроля –зачет				Перечень вопросов для зачета. Практические задания для зачета

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

20.1. Текущий контроль успеваемости

Текущий контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: контрольная работа и индивидуальное задание.

Текущая аттестация проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета.

Индивидуальное задание 1

Составить эссе и сделать доклад на тему «Риск-менеджмент в рамках диссертационного исследования»

1 Собрать и систематизировать информацию по определениям понятия «риск» и сформулировать свое определение понятия «риск»

2 Определить функции риска

3 Рассмотреть управление рисками в рамках темы магистерского диссертации

Критерии оценки:

Критерии оценивания:

Критерии оценивания	Шкала оценок
Если обучающимся 2-3 задания были полностью раскрыты, отмечена авторская позиция и представлен полный доклад	Зачтено
если обучающийся раскрыл только 1 задание	Не зачтено

Индивидуальное задание 2

На примере объекта диссертационного исследования (российского предприятия) выполнить следующие задания:

1) Составить карту рисков, розу рисков.
2) Оценить риски методом FMEA.
3) Выбрать и обосновать методы управления рисками.
4) Составить актуальную розу рисков после возможного применения методов управления рисками
5) Подготовить доклад и презентацию.

Критерии оценивания:

Критерии оценивания	Шкала оценок
обучающийся выполнил индивидуальное задание в полном объеме, то есть выполнил 5 заданий без ошибок	Отлично (5 баллов)
если обучающийся выполнил 4 задания без ошибок;	Хорошо (4 балла)
если обучающийся выполнил 3 задания без ошибок;	Удовлетворительно (3 балла)
если обучающийся не выполнил менее 3-х заданий.	Неудовлетворительно (2 балла)

20.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

Перечень вопросов для зачета

1. История развития риск-менеджмента.
2. Эволюция представлений о риске. Сущность риска и причины его возникновения
3. Классификация рисков.
4. Система управления рисками на предприятии

5. Принципы управления рисками. Основные этапы процесса управления рисками на предприятии.
6. Организационные аспекты создания структуры управления риском на предприятии.
7. Формализация процесса риск-менеджмента на предприятии
8. Традиционная и интегративная парадигмы риск-менеджмента.
9. Риск-ориентированное управление в компании
10. Корпоративная неопределенность
11. Экономическое содержание риска
12. Типология рисков компании
13. Интегрированный риск
14. Доходность активов компании
15. Систематический и несистематический риски компании
16. Премия за риск
17. Бета-коэффициент активов компании
18. Толерантность компании к риску
19. Концепция интегрированного управления рисками компании
20. Основной процесс интегрированного управления рисками
21. Корпоративная риск-культура
22. Стандарты по управлению рисками
23. Эволюция риск-менеджмента
24. Диагностика рисков
25. Методы диагностики рисков
26. Идентификация рисков компании
27. Картографирование
28. Реестр рисков компании
29. Основы измерения рисков компании
30. Качественные методы анализа и оценки рисков
31. Количественное измерение рисков
32. Вероятностно-статистический анализ и оценка рисков (дискретное распределение денежных потоков)
33. Стресс-тестирование компании
34. Анализ чувствительности ключевых показателей эффективности компании
35. Дерево стратегических решений компании
36. Дерево стратегических решений компании (пример)
37. Сценарный анализ рисков компании
38. Анализ безубыточности компании
39. Метод отказа от риска.
40. Метод принятия риска на себя.
41. Метод снижения риска.
42. Метод передачи риска.
43. Учет политических рисков.
44. Управление социальными рисками.
45. Управление административно-законодательные рисками.
46. Управление производственными рисками
47. Управление реализационными рисками.
48. Управление финансовыми рисками.

Примеры практических заданий для зачета

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

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

Первый вариант. Фирма может получить прибыль на вложенный ею капитал в данное направление деятельности в размере 35%. Второй и третий варианты одинаковы между собой по

результатам и отличаются лишь некоторыми специфическими особенностями, связанными с рекламой. Пренебрегая этими особенностями, установлено, что при реализации данных ситуаций (второго и третьего вариантов) фирма может получить прибыль в размере 10% на вложенный капитал. Четвертый вариант. Фирма может понести убытки в размере 25% вложенного капитала.

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

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

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

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

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

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

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

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

Порядок формирования КИМ:

Для оценивания результатов обучения на зачете используется – зачтено, незачтено. Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают в себя 2 теоретических вопроса, позволяющих оценить уровень полученных знаний и 1 практическое задание, позволяющие оценить степень сформированности умений и навыков.

Зачет может быть выставлен по результатам текущей аттестации обучающегося. В этом случае итоговая оценка обучающегося по дисциплине рассчитывается по следующей формуле:

Итоговая оценка = 0,4* Результаты текущей аттестации (индивидуального задания 1) + 0,6 * Результаты текущей аттестации (индивидуального задания 2)

Требования к выполнению заданий зачета, шкалы и критерии оценивания

Для оценивания результатов обучения на зачете используются следующие показатели: владение понятийным аппаратом данной области науки (теоретическими основами дисциплины), применять теоретические знания для решения практических задач, умение использовать известные методики, умение решать задачи.

Для оценивания результатов обучения на зачете используется – зачтено, не зачтено.

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения.

Критерии оценивания компетенций	Шкала оценок
Обучающийся владеет теоретическими и методическими основами риск-менеджмента на предприятии и умеет: - идентифицировать и оценивать риски с точки зрения вероятности их наступления и масштабов влияния на деятельность организации; - выбирать методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации;	Зачтено

- осуществлять мониторинг рисковых ситуаций. - логически излагать материал, делать выводы и обобщения, иллюстрировать ответ практическими примерами. Обучающийся без ошибок решил практическое задание.	
Обучающийся демонстрирует отрывочные, фрагментарные знания основных терминов, показателей, используемых в дисциплине риск-менеджмент и не способен: - идентифицировать и оценивать риски с точки зрения вероятности их наступления и масштабов влияния на деятельность организации; - выбирать методы воздействия на риск для поддержания непрерывной деятельности и устойчивого развития организации; - осуществлять мониторинг рисковых ситуаций. - логически излагать материал, делать выводы и обобщения, иллюстрировать ответ практическими примерами. Обучающийся с ошибками решил практическое задание.	Не зачтено