

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе

Батыгов З.О.

25 мая 2018г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление рисками

Основной профессиональной образовательной программы
академического бакалавриата

08.03.01 Строительство

Профиль: «Экспертиза и управление недвижимостью»

Квалификация выпускника

бакалавр

Форма обучения

очная, заочная

МАГАС, 2018 г.

Составитель рабочей программы

д.э.н., профессор  / Булгучев М.Х./

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры менеджмента.

Протокол заседания № 8, А от « 16 » апреля 2018 г.

Заведующий кафедрой:

 / Угурчиев О.Б./

Рабочая программа одобрена учебно-методическим советом экономического факультета.

Протокол заседания № 5 от « 7 » мая 2018 г.

Председатель учебно-методического совета

 / Яндиева Л.Х./

Программа рассмотрена на заседании Учебно-методического совета университета.

Протокол заседания № 5 от « 23 » мая 2018 г.

Председатель Учебно-методического совета университета

 / Хашегульгов Ш.Б./

1. Цель и задачи дисциплины

Необходимость изучения данной дисциплины вызвана тем, что деятельность по управлению рисками является важнейшей составляющей системы управления предприятием, позволяя обеспечить устойчивость его хозяйственной деятельности.

В основе дисциплины "Управление рисками" лежит изучение системы внешних и внутренних рисков, которым подвержена деятельность предприятия.

Для более глубокого осмысления проблематики дисциплины «Управление рисками» необходимо иметь знания в области учета и анализа, права, управления организацией.

Курс рассчитан на 18 часов лекций, 16 часов практических занятий и 36 часов самостоятельной работы для студентов очной формы обучения. По заочной форме обучения курс рассчитан в объёме 6 часов лекций и 62 часов самостоятельной работы. Всего 2 зачетных единиц. На очном и заочном обучении студентов промежуточная аттестация в форме зачёта предусмотрена в 6 семестре.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Учебная дисциплина «Управление рисками» относится вариативной части к обязательным дисциплинам.

Основной целью дисциплины является получение студентами необходимого уровня теоретических знаний, соответствующих образовательному стандарту дисциплины, а также практических навыков в области решения задач, предусматривающих принятие хозяйственных решений в условиях неопределенности и риска.

Основными задачами дисциплины являются:

- овладеть профессиональной терминологией понятий "риск", "неопределенность", "вероятность", понять связь риска и доходности;
- показать место рисков в экономической теории, провести их классификацию;
- ознакомиться с основными положениями современной теории риск-менеджмента;
- ввести систему показателей идентификации и оценки рисков;
- проанализировать основные методы качественной и количественной оценки рисков, определить основные оценочные критерии;
- охарактеризовать основные подходы к методам обработки рисков;
- выработать навыки и умения применять адекватные методы управления рисками;
- рассмотреть стандарты и современные методы построения системы управления экономическими рисками на предприятии.

3. Компетенции студента при освоении дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

профессиональных компетенций (ПК):

- способностью проводить предварительное технико-экономическое обоснование проектных решений, разрабатывать проектную и рабочую техническую документацию, оформлять законченные проектно-конструкторские работы, контролировать соответствие разрабатываемых проектов и технической документации заданию, стандартам, техническим условиям и другим нормативным документам (ПК-3);

- способностью составлять отчеты по выполненным работам, участвовать во внедрении результатов исследований и практических разработок (ПК-15).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

иметь представление:

- об основах системы управления рисками в экономике;
- о специфических методиках оценки рисков;
- о применении методов идентификации и обработки рисков;

знать:

- основные теоретические аспекты принятия управленческих решений при управлении рисками;
- методику построения системы, обеспечивающей принятие оптимальных решений в условиях рисков;
- методики анализа и оценки рыночных и специфических рисков
- основные принципы и методы принятия решений на основе анализа рисков;

уметь:

- принимать обоснованные управленческие решения с учетом рисков и критериев социально-экономической эффективности;
- использовать усвоенные знания в качестве критерия оценки результатов принятых решений;
- анализировать рыночные и специфические риски;
- использовать результаты оценки риска для принятия организационных решений;

владеть:

- навыками принятия эффективных управленческих решений в профессиональной деятельности;
- навыками организации системы принятия управленческих решений в условиях риска и распределения ответственности;
- основными инструментами анализа и оценки экономических рисков;
- навыками логической подготовки управленческого решения на основе результатов анализа рисков;

приобрести опыт деятельности:

- в анализе практических рискованных ситуаций;
- проведения процедур выявления рисков;
- применения методов обработки рисков.

Предшествующими дисциплинами, на которых непосредственно базируется дисциплина «Управление рисками», являются: "Основы управления проектом", "Экономика", "Правовые основы управления недвижимостью. Стандарты и лицензирование", "Основы управления недвижимостью".

Таблица 3.1.

Планируемые результаты обучения по уровням сформированности компетенций

Код компетенции	Уровень сформированности компетенции	Знать	Уметь	Владеть навыками	Названия учебных дисциплин, модулей, практик, участвующие в формировании данного уровня компетенции
ПК-3	Высокий уровень (по отношению к базовому)	как проводить предварительное технико-экономическое обоснование проектных решений, разрабатывать проектную и рабочую техническую документацию, оформлять законченные проектно-конструкторские работы, контролировать соответствие разрабатываемых проектов и технической документации заданию, стандартам, техническим условиям и другим нормативным документам.	проводить предварительное технико-экономическое обоснование проектных решений, разрабатывать проектную и рабочую техническую документацию, оформлять законченные проектно-конструкторские работы, контролировать соответствие разрабатываемых проектов и технической документации заданию, стандартам, техническим условиям и другим нормативным документам	проведения предварительного технико-экономического обоснования проектных решений, разработки проектной и рабочей технической документации, оформления законченных проектно-конструкторских работ, контролирования соответствия разрабатываемых проектов и технической документации заданию, стандартам, техническим условиям и другим нормативным документам.	Железобетонные и каменные конструкции, металлические конструкции, конструкции из дерева и пластмасс, основы управления проектом, управление рисками, архитектурное проектирование, градостроительные элементы, практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (в том числе технологическая), преддипломная практика, государственная итоговая аттестация.
	Базовый уровень (по отношению к минимальному)	как разрабатывать проектную и рабочую техническую документацию, оформлять законченные проектно-конструкторские работы.	разрабатывать проектную и рабочую техническую документацию, оформлять законченные проектно-конструкторские работы.	разработки проектной и рабочей технической документации, оформления законченных проектно-конструкторских работ.	Железобетонные и каменные конструкции, металлические конструкции, конструкции из дерева и пластмасс, основы управления проектом, управление рисками, архитектурное проектирование, градостроительные элементы, практика по получению профессиональных умений и опыта

					профессиональной деятельности (в том числе технологическая), преддипломная практика, государственная итоговая аттестация.
	Минимальный уровень (уровень, обязательный для всех обучающихся, осваивающих ОПОП)	как разрабатывать проектную и рабочую техническую документацию.	разрабатывать проектную и рабочую техническую документацию.	навыками разработки проектной и рабочей технической документацию	Железобетонные и каменные конструкции, металлические конструкции, конструкции из дерева и пластмасс, основы управления проектом, управление рисками, архитектурное проектирование, градостроительные элементы, практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (в том числе технологическая), преддипломная практика, государственная итоговая аттестация.
ПК-15	Высокий уровень (по отношению к базовому)	Знает : - формы отчетов по выполненным работам; особенности составления отчетов по выполненным работам в профессиональной сфере деятельности; - существующие методы оценки риска по фазам реализации проекта	Уметь: - составлять отчеты по выполненным работам в профессиональной сфере деятельности; - оценивать риски по фазам реализации проекта.	Владеть навыками: - составления отчетов по выполненным работам в профессиональной сфере деятельности; - оценивания рисков по фазам реализации проекта.	Основы управления проектом, управление рисками, научно-исследовательская работа, преддипломная практика; государственная итоговая аттестация.
	Базовый	Знать:	Уметь:	Владеть	Основы управления

й уровень (по отноше нию к минима льному)	- формы отчетов по выполненным работам, - существующие методы оценки рисков.	- составлять отчеты по выполненным работам в профессиональной сфере деятельности; - оценивать риски по фазам реализации проекта	навыками: составления отчетов по выполненным работам в профессиональ но й сфере деятельности.	проектом, управление рисками, научно-исследо вательская работа, преддипломная практика; государственная итоговая аттестация.
Миним альный уровень (уровен ь, обязате льный для всех обучаю щихся, осваива ющих ОПОП)	Знать: - формы отчетов по выполненным работам.	Уметь: - составлять отчеты по выполненным работам в профессиональной сфере деятельности.	Владеть навыками: составления отчет ов по выпол ненным работам в профессиональ ной сфере деятельности.	Основы управления проектом, управление рисками, научно-исследо вательская работа, преддипломная практика; государственная итоговая аттестация.

4. Структура и содержание дисциплины "Управление рисками"

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц, 72 часа

4.1. Объем дисциплины и виды учебной работы (в часах) по дисциплине в целом

4.1.1. Объем и виды учебной работы (в часах) по дисциплине в целом

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов
Общая трудоёмкость базового модуля дисциплины	72
Аудиторные занятия (всего),	34
в том числе:	
лекции,	18
семинары,	16
КСР	2
самостоятельная работа,	36
в том числе творческая работа (или) другие виды самостоятельной работы	-
Вид текущего контроля – тест.	

Формой промежуточной аттестации знаний обучающихся в очной форме обучения является зачёт на 3-м курсе в 6-м семестре, для обучающихся заочной формы обучения – зачёт на 3-м курсе.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов
Общая трудоёмкость базового модуля дисциплины	72
Аудиторные занятия (всего),	6
в том числе:	
лекции,	6
семинары,	
самостоятельная работа,	62
в том числе творческая работа (или) другие виды самостоятельной работы	4
Вид текущего контроля – тест.	

Дисциплина реализуется посредством проведения учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) и промежуточной аттестации обучающихся. В соответствии с рабочей программой и тематическим планом изучение дисциплины проходит в форме контактной работы обучающихся с преподавателем и самостоятельной работы обучающихся. При реализации дисциплины предусмотрена аудиторная контактная работа и внеаудиторная контактная работа, посредством электронной информационно-образовательной среды. Учебный процесс в аудитории осуществляется в форме лекций и практических/семинарских занятий. В лекциях раскрываются основные темы изучаемого курса, которые входят в рабочую программу. На практических/семинарских занятиях более подробно изучается программный материал в плоскости отработки практических умений и навыков и усвоения тем. Внеаудиторная контактная работа включает в себя проведение текущего контроля успеваемости (тестирование) в электронной информационно-образовательной среде.

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий

Тематический план для очной формы обучения

№	Наименование темы	Количество часов по учебному плану	Количество аудиторных часов	Из них, час		Самостоятельная работа	Формируемые компетенции
				Лекции	Практические/семинарские занятия		
1	2	3	4	5	6	7	9
1	Тема 1. Теоретические основы предпринимательских рисков	6	4	2	2	2	ПК-3, ПК-15
2	Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
3	Тема 3. Методы анализа и оценки рисков	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
4	Тема 4. Финансовые риски: анализ, оценка и подходы к управлению	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
5	Тема 5. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски.	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
6	Тема 6. Организация процесса управления рисками.	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
7	Тема 7. Управление операционными рисками	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
8	Тема 8. Оценка недвижимости, приносящей доход.	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
9	Тема 9. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов.	10	4	2	2	6	ПК-3, ПК-15
	Зачёт	-	-	-	-	-	-
	Итого	72	36	18	18	34	-

Занятие проводится в активной и интерактивной форме

Тематический план для очной формы обучения

№	Наименование темы	Количество часов по учебному плану	Количество аудиторных часов	Из них, час		Самостоятельная работа	Формируемые компетенции
				Лекции	Практические/семинарские занятия		
1	2	3	4	5	6	7	9
1	Тема 1. Теоретические основы предпринимательских рисков			2	2		ПК-3, ПК-15
2	Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков	-	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
3	Тема 3. Методы анализа и оценки рисков	-	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
4	Тема 4. Финансовые риски: анализ, оценка и подходы к управлению	2	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
5	Тема 5. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски.	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
6	Тема 6. Организация процесса управления рисками.	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
7	Тема 7. Управление операционными рисками	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
8	Тема 8. Оценка недвижимости, приносящей доход.	8	4	2	2	4	ПК-3, ПК-15
9	Тема 9. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов.	2	4	2	2	6	ПК-3, ПК-15
	Зачёт	-	-	-	-	-	-
	Итого	72	36		6	64	-

Занятие проводится в активной и интерактивной форме

5.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Тема 1. Теоретические основы предпринимательских рисков (ПК-3, ПК-15)

Место и роль рисков в экономической деятельности предпринимателя.

Понятие риска как экономической категории. Причины и источники возникновения предпринимательских рисков. Неопределенность и риск, их свойства и отличительные особенности. Сущность риска. Функции риска в экономике.

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике. Основные научные концепции риска.

Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска.

Отношение к риску классической, неоклассической и маржиналистской экономических школ. Психическое восприятие риска.

Выбор решения с учетом склонности к риску и ожидаемой полезности. Функция субъективной полезности Неймана-Моргенштерна

Проблемы риска в экономике России.

Вопрос на самостоятельное изучение: Понятие риска как экономической категории.

Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков

(ПК-3, ПК-15)

Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска. Модель отраслевых факторов риска Майкла Портера: новый игрок, крупный заказчик, крупный контракт, крупный поставщик, товар-субститут, усиление конкуренции. Факторы риска: нейтивные и интегральные, микроэкономического уровня и макроэкономического уровня, и их разновидности, определенные и неопределенные, случайные и нечеткие, природной, поведенческой и целевой неопределенности.

Ранние и современные классификации рисков. Чистые и спекулятивные риски. Простые и составные риски.

Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Риски отдельной операции, нескольких операций и деятельности предприятия в целом. Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск. Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски. Риски в сфере производства, обращения, управления.

Классификация рисков по причине возникновения: природно-естественные, экологические, транспортные, политические, коммерческие риски (сущность, содержание).

Коммерческий риск и факторы, его определяющие. Виды коммерческих рисков: имущественные риски, производственные, торговые, финансовые.

Сущность и виды финансовых рисков. Риски, связанные с покупательной способностью денег: инфляционный риск, дефляционный риск, валютный риск, риск ликвидности. Сущность и виды инвестиционных рисков: риск упущенной выгоды; риски, снижения доходности (процентный риск, кредитный риск); риски прямых финансовых потерь (биржевые риски, селективные риски, риск банкротства, кредитный риск).

Рыночные риски, операционные риски как примеры составных рисков. Реализуемость различных видов рисков для различных направлений деятельности (производственные структуры, торговые структуры, финансовые структуры, участники рынка ценных бумаг). Общие и специфические риски.

Вопрос на самостоятельное изучение: Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска. Классификация рисков.

Тема 3. Методы анализа и оценки риска (ПК-3, ПК-15)

Идентификация (диагностика) рисков компании. Этапы идентификации рисков. Рисковый ландшафт, рисковый профиль, рисковая экспозиция. Информационные аспекты диагностики рисков. Элементы конкурентной разведки в прогнозировании рисков фирмы. Метод симптомов раннего оповещения. Взаимосвязь стратегического анализа и прогнозирования рисков компании, SWOT-анализ.

Качественные методы анализа и оценки рисков. Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска. Шкалы риска и характеристика их градаций.

Карты и матрицы рисков. Отображение результатов диагностики рисков в разрезе блоков организационной структуры предприятия и по видам риска.

Количественные методы оценки рисков. Вероятностные и статистические методы оценки рисков. Показатели чувствительности. Расчетно-аналитический метод, Коэффициент риска.

Метод дерева решений и дерева отказов.

Вопрос на самостоятельное изучение: Качественные методы анализа и оценки рисков. Количественные методы оценки рисков.

Тема 4. Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски (ПК-3, ПК-15)

Основные методы воздействия на риски и их характеристика.

Методы снижения рисков. Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии. Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере. Стратегии диверсификации. Математическое обоснование эффекта диверсификации. Локализация рисков.

Методы передачи рисков. Страхование, основные понятия и возможности его использования для предпринимателя. Разработка программы страхования предприятий. Хеджирование рисков. Биржевые и внебиржевые инструменты хеджирования. Аутсорсинг, аутстаффинг, факторинг как способы передачи рисков.

Методы удержания и компенсации рисков. Самострахование. Создание системы резервов внутри предприятия. Резервные фонды и их формы.

Сравнение эффективности методов страхования и самострахования. Метод Хаустона.

Учет риска при принятии управленческих решений. Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие). Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: метод минимакса, метод максимина, критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа. Принятие решений в условиях частичной неопределенности.

Вопрос на самостоятельное изучение: Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Учет риска при принятии управленческих решений.

Тема 5. Организация процесса управления рисками (ПК-3, ПК-15)

Основные принципы и подходы к управлению рисками.
Интегрированный риск-менеджмент

Сущность и содержание риск-менеджмента. Стандарты в области управления рисками. Цели риск-менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Задачи риск-менеджмента. Неразрывность зависимости стратегии и тактики риск-менеджмента. Стратегический риск-менеджмент как система управления риском, основанная на долгосрочном прогнозировании, стратегическом планировании, долгосрочных целях предприятия. Тактический риск-менеджмент как совокупность приемов и способов, используемых в конкретной хозяйственной ситуации для достижения целей стратегического риск-менеджмента. Риск-менеджмент как составная часть корпоративной системы управления.

Основные этапы процесса управления предпринимательскими рисками. Организация риск-менеджмента на предприятии. Функции и обязанности подразделений риск-менеджмента. Политика и программа управления рисками в компании. Отчетность риск-менеджмента.

Организационная структура риск-менеджмента. Взаимосвязь функций риск-менеджмента с функциями системы внутреннего контроля компании. Риск-аудит и его связь с процедурами внутреннего контроля в организации. Система внутреннего контроля и аудита компании как основа управления и контроля за внутренними рисками компании.

Процессный риск-менеджмент. Бизнес-процессы и связанные с ними процедуры анализа и контроля рисков.

Оценка результатов деятельности компании с учетом риска. Показатели эффективности деятельности с учетом риска: RAROC, EVA.

Вопрос на самостоятельное изучение: Организация риск-менеджмента на предприятии. Процессный риск-менеджмент.

Тема 6. Управление финансовыми рисками (ПК-3, ПК-15)

Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный. Волатильность. Способы оценки рыночных рисков. Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях. Мера чувствительности к рыночному риску коэффициент бета.

Кредитный риск, сущность и источники возникновения кредитного риска. Три составные части кредитного риска. Определение вероятности дефолта. Ожидаемая подверженность кредитному риску. Методы и инструменты управления кредитным риском.

Риск банкротства, его прогнозирование, последствия и процедуры банкротства. Состояние банкротства и его оценка. Юридические последствия банкротства. Государственное регулирование банкротств. Анализ финансового состояния должника арбитражным управляющим. Методы прогнозирования банкротств.

Вопрос на самостоятельное изучение: Методы и инструменты управления кредитным риском.

Тема 7. Управление операционными рисками (ПК-3, ПК-15)

Операционные риски, источники возникновения и виды. Потери, связанные с операционными рисками.

Информационная безопасность организации. Охраняемые законом тайны.

Информационные риски. Система информационной безопасности.

Виды охраняемых законом тайн. Коммерческая тайна. Режим защиты информации, составляющей коммерческую тайну. Методы защиты информации. Организационно-режимные способы защиты информации. Ответственность за разглашение коммерческой тайны.

Каналы утечки информации и инженерно-технические средства ее защиты. Специальные технические средства негласного получения информации (СТС НПИ). Методы обнаружения СТС НПИ. Защита информации программными средствами в компьютерных сетях.

Персональные данные и требования к организациям по их защите. Промышленная безопасность и охрана труда.

Промышленная безопасность и стратегия управления промышленными рисками. Риск аварий как основной риск критического уровня промышленных предприятий. Опасные производственные объекты (ОПО). Основные законодательные акты в области промышленной безопасности. Организация мероприятий по управлению рисками на ОПО. Экспертиза промышленной безопасности. Деятельность Ростехнадзора по контролю над безопасностью ОПО.

Декларация промышленной безопасности. Анализ риска аварий на предприятии.

Использование страхования в управлении рисками промышленного предприятия. Страхование гражданской ответственности владельцев организаций, эксплуатирующих ОПО.

Требования к охране труда в организации. Государственное регулирование охраны труда и основные законодательные акты по охране труда.

Работы с вредными и опасными условиями труда. Классы профессионального риска. Страхование работников. Несчастные случаи на производстве, их расследование и последствия для компании.

Затраты на охрану труда.

Вопрос на самостоятельное изучение: Промышленная безопасность и охрана труда.

Тема 8. Оценка недвижимости, приносящей доход (ПК-3, ПК-15)

Оценка недвижимости: текущая, ретроспективная и перспективная. Методы определения стоимости недвижимости: затратный, сравнения продаж, капитализации дохода. Физическая характеристика объекта недвижимости, экономическая характеристика объекта недвижимости. Условия финансирования сделки. Варианты расчетов при финансировании сделки: финансирование сделки кредитором, финансирование сделки продавцом.

Условия продажи. Состояние рынка как изменение рыночных условий купли-продажи во времени.

Источники риска инвестиций в недвижимость

Стандарты оценочной деятельности.

Недействительные компоненты стоимости как компоненты стоимости, не связанные с недвижимостью. Корректировка цен продаж сравнимой недвижимости.

Капитализация дохода как преобразование ожидаемых в будущем доходов в единовременно получаемую в настоящее время стоимость. Метод капитализации дохода, его принципы. Коэффициент капитализации.

Вопрос на самостоятельное изучение: Варианты расчетов при финансировании сделки: финансирование сделки кредитором, финансирование сделки продавцом.

Тема 9. Учет и оценка рисков инвестиционных проектов (ПК-3, ПК-15)

Общие закономерности управления инвестиционными проектами. Элементы проектного анализа и стратегия предприятия. Основные методы оценки инвестиционных проектов. Страхование инвестиционных рисков. Методы учета рисков инвестиционных проектов.

Способы учета рисков инвестиционных проектов: безрисковые денежные потоки, скорректированная на риск ставка дисконтирования. Оценка премий за риск. Методы оценки ставки дисконта. Кумулятивное построение ставки дисконтирования.

Оценка рисков инвестиционного проекта: анализ безубыточности, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, дерево решений. Особенности метода сценариев и имитационного моделирования.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу. Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине.

Самостоятельная работа по дисциплине "Управление рисками" включает следующие виды деятельности:

- работа с лекционным материалом, предусматривающая проработку конспекта лекций и учебной литературы;
- поиск (подбор) и обзор литературы, электронных источников информации по индивидуально заданной проблеме курса, написание доклада, исследовательской работы по заданной проблеме;

- выполнение задания по пропущенной или плохо усвоенной теме;
- выполнение домашней контрольной работы (решение заданий, выполнение упражнений);
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку (отдельные темы, параграфы);
- подготовка к практическим и семинарским занятиям;
- подготовка к экзамену.

№ п/п	Вид учебно-методического обеспечения
1	Общие методические рекомендации для обучающихся по изучению дисциплины "Управление рисками"
2	Методические рекомендации для обучающихся по самостоятельной работе и выполнению контрольных работ по дисциплине "Управление рисками"
3	Комплекс заданий для текущего контроля успеваемости и критерии оценки выполнения заданий.
4	Задания для промежуточной аттестации по дисциплине и критерии оценки уровня сформированности компетенции.

Печень вопросов, отнесенных на самостоятельное изучение

По каждой теме дисциплины обучающемуся предлагается вопрос, отнесенный на самостоятельное изучение.

1	Теоретические основы предпринимательских рисков	
2	Классификация и виды предпринимательских рисков.	Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска Классификация рисков
3	Методы анализа и оценки риска	Качественные методы анализа и оценки рисков. Количественные методы оценки рисков
4	Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски	Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Учет риска при принятии управленческих решений
5	Организация процесса управления рисками	Организация риск-менеджмента на предприятии. Процессный риск-менеджмент
6	Управление финансовыми рисками	Методы и инструменты управления кредитным риском
7	Управление операционными рисками.	Промышленная безопасность и охрана труда
8	Оценка недвижимости, приносящей доход	Варианты расчетов при финансировании сделки: финансирование сделки кредитором, финансирование сделки продавцом
9	Учет и оценка рисков инвестиционных проектов	Методы учета рисков инвестиционных проектов

7. Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП прямо связаны с местом дисциплин в образовательной программе. Каждый этап формирования компетенции, характеризуется определенными знаниями, умениями и навыками и (или) опытом профессиональной деятельности, которые оцениваются в процессе текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по дисциплине (практике) и в процессе государственной итоговой аттестации.

В процессе изучения дисциплины, компетенции также формируются поэтапно. Основными этапами формирования ПК-3, ПК-15 при изучении дисциплины "Управление рисками" является последовательное изучение содержательно связанных между собой тем учебных занятий. Изучение каждой темы предполагает овладение обучающимся необходимыми дескрипторами (составляющими) компетенций. Для оценки уровня сформированности компетенций в процессе изучения дисциплины "Управление рисками" предусмотрено проведение текущего контроля успеваемости по темам (разделам) дисциплины и промежуточной аттестации по дисциплине – зачет.

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Примерный комплект заданий для текущего контроля успеваемости

Типовая Контрольная работа № 1 (По темам 1,2,3,4) (ПК-3, ПК-15):

1. Решите задачу: Банк «Башмашкредит» рассматривает возможность финансирования проекта по производству двигателей для мини-тракторов на местном машиностроительном заводе по немецкой технологии (раньше они импортировались). Потребность финансирования данного проекта составляет 556 тыс. долл. Документы, представленные в банк, говорят о перспективности и хорошей прибыльности проекта. Руководство банка склонно принять положительное решение по поводу его финансирования при условии разработки и осуществления плана по контролю за реализацией проекта.

Какие мероприятия по снижению проектных рисков и контролю за реализацией проекта Вы можете предложить?

2. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:

- а) временные;
- б) природные;
- в) экономические и политические;
- г) внешней и внутренней среды.

3. Решите задачу:

На основании расчетов проекта получены значения ЧДД = 20 000 ден. ед. и ВНД = 16 %.

Проведите анализ чувствительности проекта, учитывая следующие дополнительные данные.

Таблица 1

	Изменения переменной, %	Новое значение <i>NPV</i> , ден. ед.
Ставка процента	10	18 000
Оборотный капитал	10	21 600
Переменные издержки	10	18 400
Объем реализации	10	27 800
Цена реализации	10	12 000

¹ Оценочные материалы в полном объеме разработаны и утверждены кафедрой, реализующей данную дисциплину, являются составной частью ОПОП.

4. Решите задачу:

Проанализируйте ситуацию.

Проект создания специализированной флотилии для ярусного промысла донных пород рыб в прибрежной зоне *N* и Южных островов. Цели реализации проекта:

- создание специализированной ярусоловной флотилии в рамках единого предприятия для дальнейшего развития прибрежного рыболовства в зоне *N* и Южных островов;
- промышленный лов ежегодно недоиспользуемых объектов морского промысла;
- изучение, экспериментальный и промышленный лов полностью неиспользуемых ранее объектов морского промысла;
- выпуск высококачественной рыбной продукции на уровне международных стандартов;
- развитие взаимовыгодного партнерства и торговли со странами АТР;
- интеграция в международную систему маркетинга рыбных продуктов;
- создание не менее 250–300 дополнительных рабочих мест.

В ходе прединвестиционного анализа и проектирования были выявлены риски и определены меры их предупреждения.

Вопросы для анализа

1. Какие, по Вашему мнению, недоработки в анализе и оценке рисков можно обнаружить в представленном выше материале?

2. Оцените мероприятия по снижению рисков. Являются ли данные мероприятия адекватными выявленным факторам риска?

5. Показатель допустимого риска не должен: а) превышать предельного значения; б) быть меньше предельной величины; в) быть равным нулю.

Типовая контрольная работа № 2 (тема 5,6,7) (ПК-3, ПК-15):

Проанализируйте ситуацию.

Проект создания специализированной флотилии для ярусного промысла донных пород рыб в прибрежной зоне *N* и Южных островов. Цели реализации проекта:

- создание специализированной ярусоловной флотилии в рамках единого предприятия для дальнейшего развития прибрежного рыболовства в зоне *N* и Южных островов;
- промышленный лов ежегодно недоиспользуемых объектов морского промысла;
- изучение, экспериментальный и промышленный лов полностью неиспользуемых ранее объектов морского промысла;

Примерный комплект заданий для *промежуточной аттестации успеваемости*

Материалы и вопросы для подготовки к зачёту

1. Цели и задачи управления рисками. (ПК-3)
2. Основные научные концепции риска (ПК-15)
3. Основные принципы управления рисками (ПК-15)
4. Характеристика факторов риска внешней и внутренней среды организации (ПК-3, ПК-5)
5. Содержание риск-менеджмента на предприятии и этапы управления предпринимательскими рисками (ПК-3, ПК-15)
6. Стандарты в области риск-менеджмента (ПК-15)
7. Служба управления рисками и ее место в организационной структуре организации. (ПК-3)
8. Политика и программа по управлению рисками (ПК-3)
9. Подходы и принципы управления рисками на предприятии (ПК-15)
10. Понятие и сущность риска (ПК-3)
11. Классификация видов риска (ПК-3)
12. Принятие управленческих решений в условиях риска и неопределенности (ПК-15)
13. Финансовые риски (ПК-15)
14. Диагностика рисков на предприятии (ПК-15)
15. Характеристика процесса анализа рисков (ПК-3, ПК-15)
16. Качественный анализ и оценка рисков (ПК-15)
17. Количественный анализ риска (ПК-15)
18. Статистические методы оценки риска (ПК-15)
19. Составление карт рисков как метод учета и анализа рисков (ПК-15)
20. Экспертные методы анализа и оценки рисков (ПК-15)
21. Ранжирование как метод экспертной оценки рисков (ПК-15)
22. Основные способы воздействия на риски (ПК-3)
23. Метод оценки риска по показателю Value-at-Risk (ПК-15)
24. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства (ПК-3, ПК-15)
25. Риск банкротства и методы прогнозирования банкротства (ПК-15)
26. Методы снижения рисков (ПК-15)
27. Методы передачи рисков (ПК-15)
28. Методы удержания и компенсации рисков (ПК-15)

29. Резервирование средств (понятие, область применения). Резервные фонды и их формы (ПК-3, ПК-15)
30. Лимитирование (понятие, область применения) (ПК-3, ПК-15)
31. Диверсификация как метод управления рисками (ПК-3, ПК-15)
32. Хеджирование как метод управления рисками (ПК-3, ПК-15)

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Основная литература:

1. Васин С.М. Управление рисками на предприятии: учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. – М.: КНОРУС, 2016. – 300 с. /ЭБС Book.ru [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.book.ru/book/919392/view2/1>

2. Рахимова, Н.Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование: учебное пособие / Н.Н. Рахимова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет. - Оренбург: ОГУ, 2016. - 191 с.

: ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 163-166. - ISBN 978-5-7410-1538-4; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=469596>

б) Дополнительная литература

1. Уколов, А.И. Оценка рисков: учебник / А.И. Уколов. - 2-е изд. стер. - Москва: Директ-Медиа, 2018. - 627 с.: ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-2589-7; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445268>

2. Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования: учебник / А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. - 2-е изд., стер. - Москва: Директ-Медиа, 2017. - 554 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 547. - ISBN 978-5-4475-9318-6; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

а) электронные образовательные ресурсы (ЭОР):

1. <http://lib.mgeitver.ru> – Электронно-библиотечная система.
2. <http://www.lbooks.ru> – Электронно-библиотечная система.
3. <http://www.edu.ru> – Федеральный портал «Российское образование»;

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

10.1. Общие методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины "Управление рисками"

Успешное овладение содержанием дисциплины «Управление рисками» предполагает выполнение обучаемыми ряда рекомендаций.

Необходимо ориентироваться на приобретение общекультурных, общепрофессиональных компетенций, определенных Федеральным государственным стандартом высшего профессионального образования.

Следует внимательно изучить материалы, характеризующие дисциплину и определяющие целевую установку, а также рабочую программу дисциплины, изложенные в данном методическом комплексе. Это позволит четко представлять, во-первых, круг изучаемых проблем; во-вторых, глубину их постижения.

Следует ясно представлять цель освоения учебной дисциплины. Также необходимо уметь слушать и конспектировать лекции, на которых приводятся новейшие данные науки; систематически посещать семинарские и практические занятия; отчитываться перед преподавателем за пропущенные занятия.

Необходимо готовиться и активно участвовать в интерактивных занятиях, требующих активной устной коммуникации, оцениваемой преподавателем.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки, реализация компетентного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе интерактивных форм проведения занятий с целью формирования профессиональных навыков обучающихся. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и обучающиеся) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуации.

В ходе практических занятий приобретаются навыки, необходимые для служебной деятельности экономиста. При этом используются средства современных информационных технологий для работы на персональном компьютере и в компьютерных сетях. Необходимо соблюдать правила техники безопасности и защиты информации.

10.2 Методические рекомендации для обучающихся по самостоятельной работе по дисциплине "Управление рисками"

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

Самостоятельная работа по дисциплине "Управление рисками" состоит из:

- 1) повторения лекционного материала;
- 2) подготовки к практическим занятиям;
- 3) изучения учебной литературы;
- 4) изучения нормативов (в т. ч. в электронных базах данных);
- 5) решения практических заданий
- 6) выделения наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме.
- 7) освоение тем в рабочих программах, выделенных кафедрами на самостоятельное изучение.

Освоение содержания дисциплины предполагает самостоятельную работу по изучению определенных вопросов внутри каждой темы. Данные вопросы обозначены знаком (*). Для успешного самостоятельного освоения обозначенных вопросов необходимо опираться на следующую литературу, которая компактно и доступно включает в себя требуемый материал: Васин С.М. Управление рисками на предприятии:

учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. – М.: КНОРУС, 2016. – 300 с. /ЭБС Book.ru [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.book.ru/book/919392/view2/1>

Рахимова, Н.Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование: учебное пособие / Н.Н. Рахимова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет. - Оренбург: ОГУ, 2016. - 191 с.: ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 163-166. - ISBN 978-5-7410-1538-4; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=469596>

Уколов, А.И. Оценка рисков: учебник / А.И. Уколов. - 2-е изд. стер. - Москва: Директ-Медиа, 2018. - 627 с.: ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-2589-7; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445268>

Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования : учебник / А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. - 2-е изд., стер. - Москва: Директ-Медиа, 2017. - 554 с.: ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 547. - ISBN 978-5-4475-9318-6; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>

Самостоятельная работа предполагает подготовку конспекта указанной преподавателем литературы. Конспект оформляется по определенной форме.

Название источника с выходными данными

Рассматриваемая тема / проблема	Конспективный текст по теме/проблеме	Страницы (ы)	Вопросы к тексту по рассматриваемой теме / проблеме

Конспекты проверяются преподавателем и могут стать основой для беседы на семинарском занятии или для выполнения какого-либо задания в ходе практикума.

Подобного рода работа также может предполагать подготовку реферата, доклада или сообщения, которые заслушиваются на занятии и могут служить материалом для организации групповой дискуссии и других интерактивных форм обучения.

Самоподготовка предусматривает общение с преподавателем для получения консультаций по сложным для понимания вопросам и логике их изучения. Консультации преподаватель проводит как в очной форме, так и в сетевом режиме, используя сеть Internet.

Методические рекомендации по самостоятельному освоению пропущенных тем дисциплины

Преподаватель называет обучающемуся даты пропущенных занятий и количество пропущенных учебных часов.

Форма отработки обучающимся пропущенного занятия выбирается преподавателем.

На отработку занятия обучающийся должен явиться согласно расписанию консультативных часов преподавателя, которое имеется на кафедре.

При себе обучающийся должен иметь: выданное ему задание и отчет по его выполнению.

Отработка обучающимся **пропущенных лекций** проводится в следующих формах:

- 1) самостоятельное написание обучающимся краткого реферата по теме пропущенной лекции с последующим собеседованием с преподавателем;

2) самостоятельное написание обучающимся конспекта лекции с последующим собеседованием с преподавателем.

Как правило, отработка пропущенной лекции должна быть осуществлена до рубежного тестирования по соответствующей теме учебной программы.

Отработка обучающимся пропущенного **практического занятия** проводится в следующей форме: самостоятельная работа обучающимся над вопросами **практического задания** кратким их конспектированием или схематизацией с последующим собеседованием с преподавателем.

Если пропущено **практическое занятие**, то оно отрабатывается одним из следующих способов:

- обучающийся посещает практическое занятие по этой же теме с обучающимися другой учебной группы,

- обучающийся приходит на практическое занятие по пропущенной теме в специально выделенное для этого время; он самостоятельно выполняет практическую работу и отвечает на вопросы преподавателя.

Пропущенные практические занятия должны отрабатываться своевременно, до рубежного контроля (контрольная аттестация) по соответствующему разделу учебной дисциплины.

Преподаватель, согласно графику консультативных часов, принимает отработку пропущенного занятия у обучающегося, делает соответствующую отметку. Отработка засчитывается, если обучающийся демонстрирует зачетный уровень теоретической осведомленности по пропущенному материалу. Обучающемуся, получившему незачетную оценку, отработка не засчитывается.

Зачетный уровень теоретической осведомленности заключается в том, что обучающийся свободно оперирует терминологией, которая рассматривалась на занятии, которое подлежит отработке, отвечает развернуто на вопросы, подкрепляя материал примерами.

Обучающиеся допускаются к экзамену по дисциплине при условии отработки всех занятий, предусмотренных учебным планом данного семестра по данной дисциплине.

Обучающемуся, имеющему право на свободное посещение занятий, выдается график индивидуальной работы, согласованный на кафедре и утвержденный деканом.