

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**

**«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ  
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»  
(ТУСУР)**

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по УР  
Сенченко П.В.  
«13» 12 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

**Уровень образования: высшее образование - магистратура**

**Направление подготовки / специальность: 38.04.03 Управление персоналом**

**Направленность (профиль) / специализация: Управление персоналом организации**

**Форма обучения: заочная (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий)**

**Кафедра: менеджмента (Менеджмента)**

**Курс: 1**

**Семестр: 2**

**Учебный план набора 2024 года**

**Объем дисциплины и виды учебной деятельности**

| Виды учебной деятельности                                | 2 семестр | Всего | Единицы |
|--|-----------|-------|---------|
| Лекционные занятия                                       | 4         | 4     | часов   |
| Самостоятельная работа                                   | 151       | 151   | часов   |
| Самостоятельная работа под руководством преподавателя    | 14        | 14    | часов   |
| Контрольные работы                                       | 2         | 2     | часов   |
| Подготовка и сдача экзамена                              | 9         | 9     | часов   |
| Общая трудоемкость<br>(включая промежуточную аттестацию) | 180       | 180   | часов   |
|  |           | 5     | з.е.    |

| Формы промежуточной аттестации | Семестр | Количество |
|--------------------------------|---------|------------|
| Экзамен                        | 2       |            |
| Контрольные работы             | 2       | 1          |

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Сенченко П.В.  
Должность: Проректор по УР  
Дата подписания: 13.12.2023  
Уникальный программный ключ:  
a1119608-cdff-4455-b54e-5235117c185c

Томск

Согласована на портале № 81039

## **1. Общие положения**

### **1.1. Цели дисциплины**

1. Формирование у студентов теоретических знаний современной методологии риск-менеджмента, а также практических навыков применения методов и инструментов управления для оценки рисков предприятия.

### **1.2. Задачи дисциплины**

1. Дать теоретические знания о сущности риск-менеджмента, этапах управления рисками и их содержании, принципах идентификации и анализа рисков.
2. Научить анализировать и оценивать риски предприятия на основе использования различных методов.
3. Сформировать навыки применения различных инструментов оценки рисков и разработки мероприятий по снижению рисков.

## **2. Место дисциплины в структуре ОПОП**

Блок дисциплин: Б1. Дисциплины (модули).

Часть блока дисциплин: Обязательная часть.

Модуль дисциплин: Модуль направления подготовки (hard skills – HS).

Индекс дисциплины: Б1.О.02.03.

Реализуется с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

## **3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 3.1):

Таблица 3.1 – Компетенции и индикаторы их достижения

| Компетенция  | Индикаторы достижения компетенции  | Планируемые результаты обучения по дисциплине   |
|--|--|---|
| <b>Универсальные компетенции</b>   |  |   |
| УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий | УК-1.1. Знает методы осуществления критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода | знать понятие риска и классификацию рисков, их место и роль в экономической деятельности; методы оценки риска и нанесенного ущерба; основные способы минимизации риска  |
|  | УК-1.2. Умеет разрабатывать стратегии действий на основе критического анализа проблемных ситуаций        | уметь анализировать и выявлять потенциальные риски; применять финансовые и иные механизмы управления ими; организовать предупредительные мероприятия; проводить сравнительный анализ рисков и на его основе выбирать наиболее эффективные методы управления рисками |
|  | УК-1.3. Владеет навыками разработки стратегии действий на основе системного подхода                      | владеть методикой оценки разных видов рисков; основными методами снижения экономических рисков и управления рисками   |
| <b>Общепрофессиональные компетенции</b>  |  |   |
| -  | -  | -   |
| <b>Профессиональные компетенции</b>  |  |   |
| -  | -  | -   |

#### **4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 академических часов.

Распределение трудоемкости дисциплины по видам учебной деятельности представлено в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины по видам учебной деятельности

| Виды учебной деятельности  | Всего часов | Семестры  |
|--|-------------|-----------|
|  |             | 2 семестр |
| <b>Контактная работа обучающихся с преподавателем, всего</b>           | 20          | 20        |
| Лекционные занятия   | 4           | 4         |
| Самостоятельная работа под руководством преподавателя                  | 14          | 14        |
| Контрольные работы   | 2           | 2         |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся, всего</b>                       | 151         | 151       |
| Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 98          | 98        |
| Проработка лекционного материала                                       | 22          | 22        |
| Подготовка к контрольной работе  | 31          | 31        |
| <b>Подготовка и сдача экзамена</b>                                     | 9           | 9         |
| <b>Общая трудоемкость (в часах)</b>                                    | 180         | 180       |
| <b>Общая трудоемкость (в з.е.)</b>                                     | 5           | 5         |

#### **5. Структура и содержание дисциплины**

##### **5.1. Разделы (темы) дисциплины и виды учебной деятельности**

Структура дисциплины по разделам (темам) и видам учебной деятельности приведена в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы (темы) дисциплины и виды учебной деятельности

| Названия разделов (тем) дисциплины | Лек. зан., ч | Контр. раб. | СРП, ч. | Сам. раб., ч | Всего часов (без промежуточной аттестации) | Формируемые компетенции |
|------------------------------------|--------------|-------------|---------|--------------|--|-------------------------|
| <b>2 семестр</b>                   |              |             |         |              |  |                         |

|   |   |   |    |     |     |      |
|---|---|---|----|-----|-----|------|
| 1 Неопределенность и риск   | - | 2 | 1  | 8   | 11  | УК-1 |
| 2 Факторы риска   | 1 |   | 1  | 8   | 10  | УК-1 |
| 3 Стратегии рисковых решений и основные методы управления рисками   | 1 |   | 1  | 8   | 10  | УК-1 |
| 4 Измерение риска и критерии принятия рисковых решений  | 1 |   | 1  | 39  | 41  | УК-1 |
| 5 Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций  | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 6 Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов  | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 7 Оперативное управление рисками долгосрочного инвестиционного проекта  | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 8 Управление рисками проектов долгосрочных инвестиций с помощью реальных опционов   | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 9 Управление рисками с помощью стратегий смешанного типа на основе реальных опционов                                      | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 10 Управление рисками в условиях использования лизинга  | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 11 Основы теории рыночных опционов  | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 12 Использование эквивалентных портфелей для оценки рисковых инвестиций и управления рисками в реальном секторе экономики | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 13 Многопериодные биномиальные модели оценки рисковых инвестиций и стоимости бизнеса в реальном секторе экономики         | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 14 Непрерывные модели обоснования многопериодных инвестиций и оценки стоимости бизнеса                                    | - |   | 1  | 6   | 7   | УК-1 |
| 15 Комплексное обоснование инвестиционных проектов и особенности оценки рисковых решений                                  | 1 |   | -  | 6   | 7   | УК-1 |
| Итого за семестр  | 4 | 2 | 14 | 129 | 149 |      |
| Итого   | 4 | 2 | 14 | 129 | 149 |      |

## 5.2. Содержание разделов (тем) дисциплины

Содержание разделов (тем) дисциплины приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов (тем) дисциплины

| Названия разделов (тем) дисциплины                                     | Содержание разделов (тем) дисциплины   | Трудоемкость (лекционные занятия), ч | СРП, ч | Формируемые компетенции |
|--|--|--------------------------------------|--------|-------------------------|
| <b>2 семестр</b>   |  |                                      |        |                         |
| 1 Неопределенность и риск  | Особенности принятия решений в условиях неопределенности будущих результатов. Определение риска на основе неопределенных будущих результатов. Риски бизнеса в реальном секторе экономики. Основные проблемы управления рисками в реальном бизнесе.                 | 0                                    | 1      | УК-1                    |
|  | Итого  | -                                    | 1      |                         |
| 2 Факторы риска  | Основные разновидности факторов риска. Внешние факторы риска. Внутренние факторы риска.  | 1                                    | 1      | УК-1                    |
|  | Итого  | 1                                    | 1      |                         |
| 3 Стратегии рисковых решений и основные методы управления рисками      | Особенности современной экономики и их влияние на стратегии развития бизнеса. Основные стратегии развития бизнеса и управления рисками. Основные методы управления рисками.  | 1                                    | 1      | УК-1                    |
|  | Итого  | 1                                    | 1      |                         |
| 4 Измерение риска и критерии принятия рисковых решений                 | Формализация условий ситуации риска. Измерение риска. Косвенные методы учета риска. Критерии оценки рисковых решений.  | 1                                    | 1      | УК-1                    |
|  | Итого  | 1                                    | 1      |                         |
| 5 Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций             | Анализ чувствительности как метод оценки устойчивости инвестиционного проекта. Аналитических подход к анализу чувствительности. Дискретный анализ чувствительности. Метод Монте-Карло.   | 0                                    | 1      | УК-1                    |
|  | Итого  | -                                    | 1      |                         |
| 6 Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов                 | Основные меры риска долгосрочного инвестиционного проекта. Оценка риска долгосрочного инвестиционного проекта на основе дерева событий. Оценка риска по методу сценариев будущего развития. Использование дерева решений при оценке риска инвестиционных проектов. | 0                                    | 1      | УК-1                    |
|  | Итого  | -                                    | 1      |                         |
| 7 Оперативное управление рисками долгосрочного инвестиционного проекта | Основные особенности организации управления риском. Управление риском на основе досрочного прекращения проекта. Оперативное управление риском на основе увеличения расходов на рекламу. Управление риском с помощью диверсификации.                                | 0                                    | 1      | УК-1                    |
|  | Итого  | -                                    | 1      |                         |

|   |   |   |   |      |
|---|---|---|---|------|
| 8 Управление рисками проектов долгосрочных инвестиций с помощью реальных опционов   | Реальные опционы: определения, виды и характеристики. Использование простых реальных опционов для управления рисками. Комбинированные реальные опционы. Встроенный реальный опцион на развитие бизнеса. Влияние реальных опционов на оценку инвестиций и стоимость рисковых активов капитала.   | 0 | 1 | УК-1 |
|   | Итого   | - | 1 |      |
| 9 Управление рисками с помощью стратегий смешанного типа на основе реальных опционов                                      | Использование комбинаций реальных опционов для управления рисками инвестиционных проектов. Некоторые возможности формирования решений смешанного типа по управлению рисками.  | 0 | 1 | УК-1 |
|   | Итого   | - | 1 |      |
| 10 Управление рисками в условиях использования лизинга  | Некоторые особенности лизинговых контрактов. Обоснование условий лизинга. Управление рисками с помощью реальных опционов, встроенных в лизинговый контракт.   | 0 | 1 | УК-1 |
|   | Итого   | - | 1 |      |
| 11 Основы теории рыночных опционов  | Рыночный опцион как форма условного срочного контракта. Модель равновесной цены опциона на основе стоимости эквивалентного портфеля.  | 0 | 1 | УК-1 |
|   | Итого   | - | 1 |      |
| 12 Использование эквивалентных портфелей для оценки рисковых инвестиций и управления рисками в реальном секторе экономики | Оценка рисковых активов капитала на примере обоснования предельной стоимости участка земли под застройку. Управление рисками с помощью условных и безусловных срочных контрактов на продажу продукции. Сравнительный анализ применения реального опциона и безусловного срочного контракта на продажу продукции для управления рисками. | 0 | 1 | УК-1 |
|   | Итого   | - | 1 |      |
| 13 Многопериодные биномиальные модели оценки рисковых инвестиций и стоимости бизнеса в реальном секторе экономики         | Многопериодная биномиальная модель равновесной цены рыночного опциона. Адаптация расчетов по биномиальной модели к условиям реального бизнеса. Экспериментальные расчеты на основе многопериодной биномиальной модели.  | 0 | 1 | УК-1 |
|   | Итого   | - | 1 |      |

|   |  |       |    |      |  |
|---|--|-------|----|------|--|
| 14<br>Непрерывные модели обоснования многопериодных инвестиций и оценки стоимости бизнеса | Оценка стоимости рыночного опциона в условиях непрерывного изменения цены базового актива (формула Блэка-Шоулза). Использование формулы Блэка-Шоулза для оценки стоимости реальных опционов на расширение бизнеса. Оценка текущей стоимости многопериодных рисковых инвестиций на основе формулы Блэка-Шоулза. Сравнительный анализ расчетов на основе многопериодных моделей. | 0     | 1  | УК-1 |  |
|   |  | Итого | -  | 1    |  |
| 15 Комплексное обоснование инвестиционных проектов и особенности оценки рисковых решений  | Основные этапы оценки и обоснования инвестиционных проектов. Некоторые особенности принятия рисковых инвестиционных решений.   | 1     | 0  | УК-1 |  |
|   |  | Итого | 1  | -    |  |
| Итого за семестр  |  | 4     | 14 |      |  |
| Итого   |  | 4     | 14 |      |  |

### 5.3. Контрольные работы

Виды контрольных работ и часы на контрольные работы приведены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 – Контрольные работы

| № п.п.           | Виды контрольных работ | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции |
|------------------|------------------------|-----------------|-------------------------|
| <b>2 семестр</b> |                        |                 |                         |
| 1                | Контрольная работа     | 2               | УК-1                    |
|                  | Итого за семестр       | 2               |                         |
|                  | Итого                  | 2               |                         |

### 5.4. Лабораторные занятия

Не предусмотрено учебным планом

### 5.5. Практические занятия (семинары)

Не предусмотрено учебным планом

### 5.6. Контроль самостоятельной работы (курсовый проект / курсовая работа)

Не предусмотрено учебным планом

### 5.7. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 5.7.

Таблица 5.7. – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

| Названия разделов (тем) дисциплины | Виды самостоятельной работы  | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции | Формы контроля        |
|------------------------------------|--|-----------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>2 семестр</b>                   |  |                 |                         |                       |
| 1 Неопределенность и риск          | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 8               | УК-1                    | Тестирование, Экзамен |
|                                    | Итого  | 8               |                         |                       |

|   |  |    |      |                       |
|---|--|----|------|-----------------------|
| 2 Факторы риска   | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 8  | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Проработка лекционного материала                                       | 2  | УК-1 | Экзамен               |
|   | Итого  | 10 |      |                       |
| 3 Стратегии рисковых решений и основные методы управления рисками                 | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 8  | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Проработка лекционного материала                                       | 2  | УК-1 | Экзамен               |
|   | Итого  | 10 |      |                       |
| 4 Измерение риска и критерии принятия рисковых решений                            | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 8  | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Проработка лекционного материала                                       | 6  | УК-1 | Экзамен               |
|   | Подготовка к контрольной работе  | 31 | УК-1 | Контрольная работа    |
|   | Итого  | 45 |      |                       |
| 5 Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций                        | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6  | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6  |      |                       |
| 6 Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов                            | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6  | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6  |      |                       |
| 7 Оперативное управление рисками долгосрочного инвестиционного проекта            | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6  | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6  |      |                       |
| 8 Управление рисками проектов долгосрочных инвестиций с помощью реальных опционов | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6  | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6  |      |                       |

|   |  |     |      |                       |
|---|--|-----|------|-----------------------|
| 9 Управление рисками с помощью стратегий смешанного типа на основе реальных опционов                                      | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6   | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6   |      |                       |
| 10 Управление рисками в условиях использования лизинга  | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6   | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6   |      |                       |
| 11 Основы теории рыночных опционов  | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6   | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6   |      |                       |
| 12 Использование эквивалентных портфелей для оценки рисковых инвестиций и управления рисками в реальном секторе экономики | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6   | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6   |      |                       |
| 13 Многопериодные биномиальные модели оценки рисковых инвестиций и стоимости бизнеса в реальном секторе экономики         | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6   | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6   |      |                       |
| 14 Непрерывные модели обоснования многопериодных инвестиций и оценки стоимости бизнеса                                    | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6   | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Итого  | 6   |      |                       |
| 15 Комплексное обоснование инвестиционных проектов и особенности оценки рисковых решений                                  | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины | 6   | УК-1 | Тестирование, Экзамен |
|   | Проработка лекционного материала                                       | 2   | УК-1 | Экзамен               |
|   | Итого  | 8   |      |                       |
| Итого за семестр  |  | 141 |      |                       |
|   | Подготовка и сдача экзамена  | 9   |      | Экзамен               |
| Итого   |  | 150 |      |                       |

## **5.8. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности**

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности представлено в таблице 5.8.

Таблица 5.8 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности

| Формируемые компетенции | Виды учебной деятельности |           |     |           | Формы контроля                               |
|-------------------------|---------------------------|-----------|-----|-----------|--|
|                         | Лек. зан.                 | Конт.Раб. | СРП | Сам. раб. |  |
| УК-1                    | +                         | +         | +   | +         | Контрольная работа,<br>Тестирование, Экзамен |

## **6. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся**

Рейтинговая система не используется

## **7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **7.1. Основная литература**

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 485 с. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/511534>.

### **7.2. Дополнительная литература**

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 365 с. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/511018>.

### **7.3. Учебно-методические пособия**

#### **7.3.1. Обязательные учебно-методические пособия**

1. Жигалова, В.Н. Риск-менеджмент: методические указания по организации самостоятельной работы для студентов заочной формы обучения направления подготовки 38.04.03 Управление персоналом, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий / В.Н. Жигалова, М.А. Афонасова. - Томск: ФДО, ТУСУР, 2021. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://study.tusur.ru/study/library>.

2. Риск-менеджмент: Методические указания для практических занятий и самостоятельной работы / В. Ю. Цибульникова - 2018. 58 с. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/8441>.

#### **7.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

##### **Для лиц с нарушениями зрения:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

##### **Для лиц с нарушениями слуха:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

##### **Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

### **7.4. Иное учебно-методическое обеспечение**

1. Жигалова, В.Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: электронный курс / В.Н. Жигалова. - Томск: ФДО, ТУСУР, 2021. (доступ из личного кабинета студента) .

## **7.5. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

При изучении дисциплины рекомендуется обращаться к современным базам данных, информационно-справочным и поисковым системам, к которым у ТУСУРа открыт доступ: <https://lib.tusur.ru/ru/resursy/bazy-dannyh>.

## **8. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины**

### **8.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины**

Учебные аудитории для проведения занятий лабораторного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Лаборатория учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Веб-камера - 6 шт.;
- Наушники с микрофоном - 6 шт.;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-Zip;
- Google Chrome;
- Kaspersky Endpoint Security для Windows;
- LibreOffice;
- Microsoft Windows;

### **8.2. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы**

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы), расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 209 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду ТУСУРа.

Перечень программного обеспечения:

- Microsoft Windows;
- OpenOffice;
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

### **8.3. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в

которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями зрения** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для комфорtnого просмотра.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

## **9. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины**

### **9.1. Содержание оценочных материалов для текущего контроля и промежуточной аттестации**

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы, представленные в таблице 9.1.

Таблица 9.1 – Формы контроля и оценочные материалы

| Названия разделов (тем) дисциплины                                | Формируемые компетенции | Формы контроля     | Оценочные материалы (ОМ)                                 |
|---|-------------------------|--------------------|--|
| 1 Неопределенность и риск   | УК-1                    | Тестирование       | Примерный перечень тестовых заданий                      |
|   |                         | Экзамен            | Перечень экзаменационных вопросов                        |
| 2 Факторы риска   | УК-1                    | Тестирование       | Примерный перечень тестовых заданий                      |
|   |                         | Экзамен            | Перечень экзаменационных вопросов                        |
| 3 Стратегии рисковых решений и основные методы управления рисками | УК-1                    | Тестирование       | Примерный перечень тестовых заданий                      |
|   |                         | Экзамен            | Перечень экзаменационных вопросов                        |
| 4 Измерение риска и критерии принятия рисковых решений            | УК-1                    | Контрольная работа | Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ |
|   |                         | Тестирование       | Примерный перечень тестовых заданий                      |
|   |                         | Экзамен            | Перечень экзаменационных вопросов                        |
| 5 Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций        | УК-1                    | Тестирование       | Примерный перечень тестовых заданий                      |
|   |                         | Экзамен            | Перечень экзаменационных вопросов                        |
| 6 Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов            | УК-1                    | Тестирование       | Примерный перечень тестовых заданий                      |
|   |                         | Экзамен            | Перечень экзаменационных вопросов                        |

|   |      |              |                                     |
|---|------|--------------|-------------------------------------|
| 7 Оперативное управление рисками долгосрочного инвестиционного проекта  | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 8 Управление рисками проектов долгосрочных инвестиций с помощью реальных опционов   | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 9 Управление рисками с помощью стратегий смешанного типа на основе реальных опционов                                      | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 10 Управление рисками в условиях использования лизинга  | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 11 Основы теории рыночных опционов  | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 12 Использование эквивалентных портфелей для оценки рисковых инвестиций и управления рисками в реальном секторе экономики | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 13 Многопериодные биномиальные модели оценки рисковых инвестиций и стоимости бизнеса в реальном секторе экономики         | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 14 Непрерывные модели обоснования многопериодных инвестиций и оценки стоимости бизнеса                                    | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |
| 15 Комплексное обоснование инвестиционных проектов и особенности оценки рисковых решений                                  | УК-1 | Тестирование | Примерный перечень тестовых заданий |
|   |      | Экзамен      | Перечень экзаменационных вопросов   |

Шкала оценки сформированности отдельных планируемых результатов обучения по дисциплине приведена в таблице 9.2.

Таблица 9.2 – Шкала оценки сформированности планируемых результатов обучения по дисциплине

| Оценка | Баллы за ОМ | Формулировка требований к степени сформированности планируемых результатов обучения |       |         |
|--------|-------------|---|-------|---------|
|        |             | знать   | уметь | владеть |

|                            |  |   |   |  |
|----------------------------|--|---|---|--|
| 2<br>(неудовлетворительно) | < 60% от максимальной суммы баллов         | отсутствие знаний или фрагментарные знания              | отсутствие умений или частично освоенное умение             | отсутствие навыков или фрагментарные применение навыков              |
| 3<br>(удовлетворительно)   | от 60% до 69% от максимальной суммы баллов | общие, но не структурированные знания                   | в целом успешно, но не систематически осуществляемое умение | в целом успешное, но не систематическое применение навыков           |
| 4 (хорошо)                 | от 70% до 89% от максимальной суммы баллов | сформированные, но содержащие отдельные проблемы знания | в целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение    | в целом успешное, но содержащие отдельные пробелы применение навыков |
| 5 (отлично)                | ≥ 90% от максимальной суммы баллов         | сформированные систематические знания                   | сформированное умение                                       | успешное и систематическое применение навыков                        |

Шкала комплексной оценки сформированности компетенций приведена в таблице 9.3.

Таблица 9.3 – Шкала комплексной оценки сформированности компетенций

| Оценка                     | Формулировка требований к степени компетенции  |
|----------------------------|--|
| 2<br>(неудовлетворительно) | Не имеет необходимых представлений о проверяемом материале или<br>Знать на уровне <b>ориентирования</b> , представлений. Обучающийся знает основные признаки или термины изучаемого элемента содержания, их отнесенность к определенной науке, отрасли или объектам, узнает в текстах, изображениях или схемах и знает, к каким источникам нужно обращаться для более детального его усвоения. |
| 3<br>(удовлетворительно)   | Знать и уметь на <b>репродуктивном</b> уровне. Обучающихся знает изученный элемент содержания репродуктивно: произвольно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях.   |
| 4 (хорошо)                 | Знать, уметь, владеть на <b>аналитическом</b> уровне. Зная на репродуктивном уровне, указывать на особенности и взаимосвязи изученных объектов, на их достоинства, ограничения, историю и перспективы развития и особенности для разных объектов усвоения.   |
| 5 (отлично)                | Знать, уметь, владеть на <b>системном</b> уровне. Обучающийся знает изученный элемент содержания системно, произвольно и доказательно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях, учитывая и указывая связи и зависимости между этим элементом и другими элементами содержания дисциплины, его значимость в содержании дисциплины.                             |

#### 9.1.1. Примерный перечень тестовых заданий

- Управление риском – это:
  - отказ от рискованного проекта;
  - комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;

- 3) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
  - 4) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.
2. Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:
    - 1) планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
    - 2) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
    - 3) выбор мер по минимизации или устраниению последствий риска;
    - 4) организацию службы управления рисками на предприятии.
  3. Неопределенность внешней среды включает следующие факторы:
    - 1) конкуренция;
    - 2) погодные условия в регионе;
    - 3) правительство;
    - 4) центральный банк.
  4. Измерение риска возможно математическим путем с помощью применения:
    - 1) теории массового обслуживания;
    - 2) теории вероятностей;
    - 3) закона больших чисел;
    - 4) математического анализа.
  5. Коммерческий риск – это риск, возникающий:
    - 1) на коммерческих предприятиях;
    - 2) при заключении коммерческих сделок;
    - 3) в процессе реализации товаров или услуг;
    - 4) в процессе производства товаров или услуг.
  6. Опосредованная оценка риска проводится с помощью:
    - 1) специальных показателей, ориентированных на последствия рискового события;
    - 2) детерминированных моделей, путем сравнения фактических результатов с рекомендуемыми (нормативными) значениями;
    - 3) вероятностных показателей, отражающих меру наступления рискового события и его последствий;
    - 4) статистических показателей, показывающих меру средних ожидаемых значений результатов деятельности и их возможных отклонений.
  7. Методы управления рисками, предполагающие исключение рисковых ситуаций из бизнеса, носят название методов:
    - 1) дисциплинирования риска;
    - 2) компенсации риска;
    - 3) уклонения от риска;
    - 4) локализации риска.
  8. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:
    - 1) конвергенция;
    - 2) фокусирование;
    - 3) диверсификация;
    - 4) дифференцирование.
  9. К покрытию убытка на основе страхования прибегают в случаях:
    - 1) инвестирования средств страховых фондов в пределах одной деловой единицы;
    - 2) сохранения прибыли внутри соответствующей группы;
    - 3) получения льгот по налогообложению (которые могут быть предусмотрены в ряде стран);
    - 4) если существуют большие совокупности рисков, вероятность реализации которых велика, а суммы предполагаемого ущерба небольшие.
  10. На каком этапе управления рисками менеджер решает, как можно снизить риск, потери в случае наступления рисковой ситуации?
    - 1) идентификация и анализ риска;
    - 2) анализ альтернатив управления риском;
    - 3) выбор методов управления риском;
    - 4) мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском.

### **9.1.2. Перечень экзаменационных вопросов**

Приведены примеры типовых заданий из банка экзаменационных тестов, составленных по пройденным разделам дисциплины.

1. Реализация риск-менеджмента на современных предприятиях включает в себя:
  - 1) выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
  - 2) прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
  - 3) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
  - 4) разработку и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.
2. Финансовые риски подразделяют:
  - 1) на валютные;
  - 2) на денежные;
  - 3) на инвестиционные;
  - 4) на риски распределения доходности.
3. Какие факторы, оказывающие влияние на уровень коммерческих рисков относятся к внешним?
  - 1) снижение объемов реализации вследствие падения спроса;
  - 2) потери товара;
  - 3) повышение издержек обращения в сравнении с намеченными издержками в результате выплаты штрафов;
  - 4) непредвиденное снижение объемов закупок в сравнении с намеченными объемами.
4. Риск потери прибыли вследствие вынужденных перерывов в производстве наступает в случае:
  - 1) причинения ущерба жизни и здоровью работников предприятия;
  - 2) проведение забастовок вследствие действия общественно-политических факторов;
  - 3) упущеная прибыль от простоя;
  - 4) ошибок в анализе и прогнозировании конъюнктуры на рынках ресурсов.
5. Какой прогнозируемостью наступления события характеризуется частичная неопределенность?
  - 1) близкой к нулю;
  - 2) близкой к единице;
  - 3) единичной;
  - 4) в пределах от нуля до единицы.
6. При определении точки безубыточности исходят из равенства:
  - 1) доходов от реализации продукции и издержек на ее производство и/или реализацию;
  - 2) прибыли от реализации продукции и издержек на ее производство и/или реализацию;
  - 3) расходов от реализации продукции и издержек на ее производство и/или реализацию;
  - 4) доходов от реализации продукции и издержек на содержание административного аппарата.
7. Принцип достоверности информации заключается в учете:
  - 1) степени доверия к тем или иным источникам информации при их использовании для анализа рисков;
  - 2) простоты получения информации;
  - 3) требования, согласно которому затраты на управление риском не должны превышать эффект от снижения риска и его неблагоприятных последствий;
  - 4) того, что для принятия решений необходимо использовать лишь ту информацию, которая действительно необходима для этого.
8. Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название методов:
  - 1) диссиляции риска;
  - 2) компенсации риска;
  - 3) уклонения от риска;
  - 4) локализации риска.
9. Финансирование под уступку денежного требования, подразумевающее передачу кредитного риска, лежит в основе:
  - 1) биржевых сделок;

- 2) строительных контрактов;
  - 3) контракта – поручительства;
  - 4) договора факторинга.
10. Объединение организаций, осуществляющих разные виды деятельности для достижения совместных стратегических целей, – это интеграция:
- 1) вертикальная регрессивная (обратная);
  - 2) вертикальная прогрессивная (прямая);
  - 3) горизонтальная;
  - 4) круговая.

### **9.1.3. Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ**

1. Оценка риска предпринимательского проекта на основе анализа безубыточности.
2. Выбор оптимального проекта развития предприятия в условиях неопределенности и риска с использованием статистических методов.
3. Модели и методы разработки решений по управлению рисками и организации системы риск-менеджмента.

## **9.2. Методические рекомендации**

Учебный материал излагается в форме, предполагающей самостоятельное мышление студентов, самообразование. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Начать изучение дисциплины необходимо со знакомства с рабочей программой, списком учебно-методического и программного обеспечения. Самостоятельная работа студента включает работу с учебными материалами, выполнение контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом.

В процессе изучения дисциплины для лучшего освоения материала необходимо регулярно обращаться к рекомендуемой литературе и источникам, указанным в учебных материалах; пользоваться через кабинет студента на сайте Университета образовательными ресурсами электронно-библиотечной системы, а также общедоступными интернет-порталами, содержащими научно-популярные и специализированные материалы, посвященные различным аспектам учебной дисциплины.

При самостоятельном изучении тем следуйте рекомендациям:

- чтение или просмотр материала осуществляйте со скоростью, достаточной для индивидуального понимания и освоения материала, выделяя основные идеи; на основании изученного составить тезисы. Освоив материал, попытаться соотнести теорию с примерами из практики;
- если в тексте встречаются незнакомые или малознакомые термины, следует выяснить их значение для понимания дальнейшего материала;
- осмысливайте прочитанное и изученное, отвечайте на предложенные вопросы.

Студенты могут получать индивидуальные консультации, в т.ч. с использованием средств телекоммуникации.

По дисциплине могут проводиться дополнительные занятия, в т.ч. в форме вебинаров. Расписание вебинаров и записи вебинаров публикуются в электронном курсе по дисциплине.

## **9.3. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 9.4.

Таблица 9.4 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

| Категории обучающихся | Виды дополнительных оценочных материалов                                       | Формы контроля и оценки результатов обучения |
|-----------------------|--|--|
| С нарушениями слуха   | Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы | Преимущественно письменная проверка          |

|   |   |  |
|---|---|--|
| С нарушениями зрения                          | Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам   | Преимущественно устная проверка (индивидуально)  |
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата   | Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету | Преимущественно дистанционными методами  |
| С ограничениями по общемедицинским показаниям | Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы         | Преимущественно проверка методами, определяющимися исходя из состояния обучающегося на момент проверки |

#### **9.4. Методические рекомендации по оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

**Для лиц с нарушениями зрения:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

**Для лиц с нарушениями слуха:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

**Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмента  
протокол № 11 от «23» 11 2023 г.

### СОГЛАСОВАНО:

| Должность                                  | Инициалы, фамилия | Подпись  |
|--|-------------------|--|
| Заведующий выпускающей каф. Менеджмента    | М.А. Афонасова    | Согласовано,<br>b62b44b3-4a58-4b2a-<br>82c7-683ac1767431 |
| Заведующий обеспечивающей каф. Менеджмента | М.А. Афонасова    | Согласовано,<br>b62b44b3-4a58-4b2a-<br>82c7-683ac1767431 |
| Начальник учебного управления              | И.А. Лариошина    | Согласовано,<br>c3195437-a02f-4972-<br>a7c6-ab6ee1f21e73 |

### ЭКСПЕРТЫ:

|                             |                |  |
|-----------------------------|----------------|--|
| Профессор, каф. менеджмента | М.А. Афонасова | Согласовано,<br>b62b44b3-4a58-4b2a-<br>82c7-683ac1767431 |
| Доцент, каф. менеджмента    | Т.Д. Санникова | Согласовано,<br>45dd00b4-614e-4630-<br>941d-a8650699c876 |

### РАЗРАБОТАНО:

|                          |               |   |
|--------------------------|---------------|---|
| Доцент, каф. менеджмента | В.Н. Жигалова | Разработано,<br>dec6be6e7-b4c0-4c62-<br>9f1f-45ed75c9d599 |
|--------------------------|---------------|---|