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 (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
Универсальные компетенции		
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
Общепрофессиональные компетенции		
-	-	-
Профессиональные компетенции		
-	-	-

Согласована на портале № 81039

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

Согласована на портале № 81039

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

Согласована на портале № 81039

Названия разделов (тем) дисциплины	Содержание разделов (тем) дисциплины	Трудоемкость (лекционные занятия), ч	СРП, ч	Формируемые компетенции
2 семестр				
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	

Согласована на портале № 81039

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	

Согласована на портале № 81039

14 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
2 семестр			
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 (курсовой 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
2 семестр				
1 Неопределенность и риск	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины	8	УК-1	Тестирование, Экзамен
	Итого	8		

Согласована на портале № 81039

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		

Согласована на портале № 81039

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		

Согласована на портале № 81039

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, 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

Согласована на портале № 81039

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

Согласована на портале № 81039

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 комфортного 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

Согласована на портале № 81039

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

Согласована на портале № 81039

2 (неудовлетворительно)	< 60% от максимальной суммы баллов	отсутствие знаний или фрагментарные знания	отсутствие умений или частично освоенное умение	отсутствие навыков или фрагментарные применение навыков
3 (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 (неудовлетворительно)	Не имеет необходимых представлений о проверяемом материале или Знать на уровне **ориентирования**, 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 (удовлетворительно)	Знать и уметь на **репродуктивном** уровне. Обучающихся знает изученный элемент содержания репродуктивно: произвольно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях.
4 (хорошо)	Знать, уметь, владеть на **аналитическом** 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 **системном** 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

1. Управление риском – это:
   1) отказ от рискованного проекта;
   2) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;

Согласована на портале № 81039

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 устранению 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) диссипации 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.

Согласована на портале № 81039

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) упущенная 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) диссипации 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;

Согласована на портале № 81039

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 неопредел□нности 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

Согласована на портале № 81039

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.

Согласована на портале № 81039

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, b62b44b3-4a58-4b2a-82c7-683ac1767431
Заведующий обеспечивающей каф. Менеджмента	М.А. Афонасова	Согласовано, b62b44b3-4a58-4b2a-82c7-683ac1767431
Начальник учебного управления	И.А. Лариошина	Согласовано, c3195437-a02f-4972-a7c6-ab6ee1f21e73

ЭКСПЕРТЫ:

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

РАЗРАБОТАНО:

Доцент, каф. менеджмента	В.Н. Жигалова	Разработано, dec6e6e7-b4c0-4c62-9f1f-45ed75c9d599

Согласована на портале № 81039