

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Цыбиков Бэликто Батоевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 04.12.2024 16:47:17  
Уникальный программный ключ:  
056af948c3e48c6f3c571e429957a8ae7b757ae8

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Бурятская государственная сельскохозяйственная академия  
имени В.Р. Филиппова»**

**Экономический факультет**

**СОГЛАСОВАНО**  
Заведующий  
выпускающей кафедрой  
Менеджмент

*К. И. Гаг.*

уч. ст., уч. зв.

*Суворова А.*

ФИО

*И -*

подпись

« 28 октября 2022 »

**УТВЕРЖДАЮ**  
Декан экономического  
факультета

*К. И. Гаг.*

уч. ст., уч. зв.

*Банин А. А.*

ФИО

*В.*

подпись

« 28 октября 2022 »

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

дисциплины (модуля)

**Б1.В.ДВ.02.02 Управление рисками проекта  
Направление подготовки  
38.03.02 Менеджмент**

**Направленность (профиль)**

**Управление проектами государственно-частного партнерства  
бакалавр**

Обеспечивающая  
преподавание дисциплины  
кафедра

Менеджмент

Разработчик (и)

*И -*

подпись

уч. ст., уч. зв.

*А. В. Туманов*

И.О. Фамилия

Внутренние эксперты:  
Председатель методической  
комиссии экономического  
факультета

*И -*

подпись

уч. ст., уч. зв.

*К. И. Гаг.*

*С. В. Валерьев*

И.О. Фамилия

Заведующий методическим  
кабинетом УМУ

*И -*

подпись

*И. В. Зиняров*

И.О. Фамилия

Улан – Удэ, 2022

## ВВЕДЕНИЕ

1. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) является обязательным обособленным приложением к Рабочей программе дисциплины (модуля) и представлены в виде оценочных средств.
2. Оценочные материалы является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины (модуля).
3. При помощи оценочных материалов осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения дисциплины (модуля).
4. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) включает в себя:
  - оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины (модуля).
  - оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРО;
  - оценочные средства, применяемые для текущего контроля;
5. Разработчиками оценочных материалов по дисциплине (модулю) являются преподаватели кафедры, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины (модуля) в Академии. Содержательной основой для разработки оценочных материалов является Рабочая программа дисциплины (модуля).

**1. ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ**  
**учебной дисциплины (модуля), персональный уровень достижения которых проверяется с**  
**использованием представленных в п. 3 оценочных материалов**

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование	знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1		2	3	4
<b>Профессиональные компетенции</b>				
ПКС - 2	Способен анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики, государственного и муниципального управления с учетом роли финансовых рынков и институтов	знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики
ПКС - 3	Способен участвовать в разработке, реализации и управлении проектом государственно-частного партнерства, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений	знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики
ПКС - 5	Способен организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории)	знает предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории)	умеет организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	владеет способностью организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства

**2. РЕЕСТР**  
**элементов оценочных материалов по дисциплине (модулю)**

Группа оценочных средств	Оценочное средство или его элемент
	Наименование
1	2
<b>1. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины</b>	Перечень вопросов к зачету по дисциплине (модулю)
	Критерии и шкала оценки к зачету
<b>2. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов (ВАРО), включая самостоятельную работу</b>	Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся
	Критерии и шкала оценки самостоятельной работы обучающихся
<b>3. Средства для текущего контроля</b>	Контрольные вопросы для проведения устных опросов
	Критерии и шкала оценки проведения устных опросов
	Комплект заданий для практических работ
	Критерии и шкала оценки практических работ
	Комплект кейс-задач
	Критерии и шкала оценки кейс-задач
	Комплект тестовых заданий
Критерии и шкала оценки тестовых заданий	

### 3. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенций в рамках дисциплины (модуля)

Код и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»	
Характеристика сформированности компетенции								
			Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Критерии оценивания								
ПКС – 2 Способен анализировать и интерпретировать основные принципы государственного регулирования экономики и формирования	ИД-1 <sub>ПКС-2</sub> Анализирует и интерпретирует основные принципы государственно-частного партнерства, государственного регулирования экономики	Полнота знаний	знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	не знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	плохо знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики, но допускает некоторые неточности	в полной мере знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	Перечень вопросов к зачету по дисциплине (модулю) Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов Комплект заданий для практических работ Комплект кейс-задач Комплект заданий для
		Наличие умений	умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	не умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	с трудом умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов, но допускает ошибки	в полной мере умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-	не владеет навыками анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-	плохо владеет навыками анализировать и интерпретировать основные принципы	Владеет навыками анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-	в полной мере владеет навыками анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного	

вания региональной социальной экономической политики, государственного и муниципального управления с учетом роли финансовых рынков и институтов			частного партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики	частного партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики	государственно-частного партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики	частного партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики, но допускает некоторые неточности	партнерства, государственного регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики	самостоятельной работы обучающихся Комплект тестовых заданий
ПКС – 3 Способен анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компании и участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и	ИД-1 <small>пкс-3</small> Разрабатывает и реализует программы внедрения технологических и инноваций или программы организационных изменений	Полнота знаний	знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	не знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	плохо знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики	знает государственно-частное партнерство, государственное регулирование экономики, но допускает некоторые неточности	в полной мере знает основные виды рыночных и специфических рисков, основные направления и методы анализа и диагностики уровня рисков	
		Наличие умений	умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	не умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	с трудом умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов, но допускает ошибки	в полной мере умеет использовать основные принципы государственно-частного партнерства с учетом роли финансовых рынков и институтов	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного регулирования	не владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного	плохо владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного	владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного регулирования	в полной мере владеет способностью анализировать и интерпретировать основные принципы государственно-частного партнерства, государственного	

продуктов инноваций или программой организационных изменений			экономики и формирования региональной социально-экономической политики	регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики	регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики	экономики и формирования региональной социально-экономической политики, но допускает некоторые неточности	регулирования экономики и формирования региональной социально-экономической политики	
ПКС - 5 Способен осуществлять документальное оформление инвестиционного проекта, формирование правового обеспечения проектной деятельности	ИД-1 ПКС-5 Организовывает предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории)	Полнота знаний	знает предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории)	не знает предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории)	плохо знает предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории)	знает предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории), но допускает некоторые неточности	в полной мере знает предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, направленных на развитие организации (предприятия, территории)	
		Наличие умений	умеет организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	не умеет организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	с трудом умеет организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	умеет организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, но допускает ошибки	в полной мере умеет организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет способностью организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	не владеет способностью организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	плохо владеет способностью организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	владеет способностью организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства, но допускает некоторые неточности	в полной мере владеет способностью организовать предпринимательскую деятельность с целью создания и развития новых проектов государственно-частного партнерства	

**4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

**4.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков**

**4.1.1. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины**

<b>Нормативная база</b> <b>проведения промежуточной аттестации обучающихся по результатам изучения дисциплины:</b> Б1.В.ДВ.02.02 Управление рисками проекта	
1) действующее «Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГБОУ ВО Бурятская ГСХА»	
<b>Основные характеристики промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины</b>	
1	2
<b>Цель промежуточной аттестации -</b>	установление уровня достижения каждым обучающимся целей и задач обучения по данной дисциплине, изложенным в п.2.2 настоящей программы
<b>Форма промежуточной аттестации -</b>	зачет
<b>Место процедуры получения зачёта в графике учебного процесса</b>	1) участие обучающегося в процедуре получения зачёта осуществляется за счёт учебного времени (трудоемкости), отведённого на изучение дисциплины 2) процедура проводится в рамках ВАРО, на последней неделе семестра
<b>Основные условия получения обучающимся зачёта:</b>	1) обучающийся выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине
<b>Процедура получения зачёта -</b>	Представлены в оценочных материалах по данной дисциплине
<b>Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков:</b>	

**Перечень вопросов к зачету по дисциплине (модулю)**

1. Понятие и сущность риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
2. Возможные причины возникновения рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
3. Понятие внутренней и внешней среды предприятия. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
4. Влияние факторов внутренней и внешней среды, особенности планирования и учета. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
5. Основные подходы к определению риск-менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
6. История возникновения риск-менеджмента (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
7. Цели и задачи риск-менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
8. Применение риск менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
9. Управление рисками по типам рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
10. Точность оценок при измерении рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
11. Постановка риск-менеджмента в компании. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
12. Функции риск-менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
13. Организация риск-менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
14. Правила риск-менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
15. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
16. Коммерческие риски. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
17. Финансовые риски. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
18. Производственные риски. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
19. Риски неисполнения хозяйственных договоров. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
20. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
21. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
22. Прочие производственные риски. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
23. Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
24. Содержание идентификации и анализа рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
25. Этапы идентификации и анализа рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
26. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
27. Внешние и внутренние источники информации. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
28. Источники информации для идентификации риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
29. Информационная система. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
30. Визуализация рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
31. Концепция приемлемого риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
32. Пороговые значения риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
33. Рисковый капитал. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

34. Система неопределенностей. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
35. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
36. Определение степени риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
37. Нормальное распределение и кривая рисков.
38. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости ( $valueatrisk - var$ ). (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
39. Процесс управления рисками на предприятии. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
40. Методы управления рисками. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
41. Методы уклонения от риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
42. Методы локализации и диссипации риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
43. Методы компенсации риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
44. Снижение предпринимательских рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
45. Управление информационными рисками. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
46. Методы финансирования рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
47. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
48. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
49. Хеджирование рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
50. Форвардные и фьючерсные контракты. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
51. Опционы. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
52. Страхование или хеджирование. Модель хеджирования. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
53. Управление банковскими рисками. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
54. Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
55. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
56. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
57. Проблема выбора инвестиционного портфеля. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)
58. Диверсифицированный портфель (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

#### 4.1.2. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРО

Не предусмотрены

### 5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### 5.1. Критерии оценки к зачету

*зачет (86-100 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему систематические и глубокие знания учебно-программного материала, умения свободно выполнять задания, предусмотренные программой в типовой ситуации (с ограничением времени) и в нетиповой ситуации, знакомство с основной и дополнительной литературой, усвоение взаимосвязи основных понятий дисциплины в их значении приобретаемой специальности и проявившему творческие способности и самостоятельность в приобретении знаний.

*зачет (71-85 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему полное знание учебно-программного материала, успешное выполнение заданий, предусмотренных программой в типовой ситуации (с ограничением времени), усвоение материалов основной литературы, рекомендованной в программе, способность к самостоятельному пополнению и обновлению знаний в ходе дальнейшей работы над литературой и в профессиональной деятельности.

*зачет (56-70 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему знание основного учебно-программного материала в объеме, достаточном для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, знакомство с основной литературой, рекомендованной программой, умение выполнять задания, предусмотренные программой.

*незачет (менее 56 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий, слабые побуждения к самостоятельной работе над рекомендованной основной литературой. Оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании академии без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

### 6. Оценочные материалы для организации текущего контроля успеваемости обучающихся

Форма, система оценивания, порядок проведения и организация *текущего контроля успеваемости* обучающихся устанавливаются Положением об организации текущего контроля успеваемости обучающихся.



## Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов

Тема. Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Понятие и сущность риска. Возможные причины возникновения рисков. Понятие внутренней и внешней среды предприятия. Влияние факторов внутренней и внешней среды, особенности планирования и учета. Основные подходы к определению риск-менеджмента. История возникновения риск-менеджмента

Тема. Задачи, функции, организация и правила риск-менеджмента. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Цели и задачи риск-менеджмента. Применение риск менеджмента. Управление рисками по типам рисков. Точность оценок при измерении рисков. Постановка риск-менеджмента в компании. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Правила риск-менеджмента. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента.

Тема. Классификация рисков. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Коммерческие риски. Финансовые риски. Производственные риски. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Прочие производственные риски.

Тема. Анализ и оценка степени риска. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Содержание идентификации и анализа рисков. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Внешние и внутренние источники информации. Источники информации для идентификации риска. Информационная система. Визуализация рисков. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Нормальное распределение и кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковости (value at risk – var).

Тема. Риск-менеджмент как система (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Процесс управления рисками на предприятии. Методы управления рисками. Методы уклонения от риска. Методы локализации и диссипации риска. Методы компенсации риска. Снижение предпринимательских рисков. Управление информационными рисками. Методы финансирования рисков.

Тема. Отраслевое управление рисками. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства. Хеджирование рисков. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. Страхование или хеджирование. Модель хеджирования. Управление банковскими рисками.

Тема. Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций.

Тема. Портфельный менеджмент. (ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5)

Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Проблема выбора инвестиционного портфеля. Диверсифицированный портфель

### Критерии оценивания:

- правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);
- полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);
- сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);
- логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей обучающихся).

### Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
Отлично (86-100 баллов)	Обучающийся полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно
Хорошо (71-85 баллов)	Обучающийся достаточно полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно. Допускает 1-2 ошибки, исправленные с помощью наводящих вопросов
Удовлетворительно (56-70 баллов)	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений заданного вопроса, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий

	или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки
Неудовлетворительно (менее 56 баллов)	Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующий вопрос, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Отмечаются недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом

### Комплект заданий для практических работ

Тема. Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента. Задачи функции, организация и правила риск-менеджмента

**Задание 1:** Проанализируйте влияние внешней и внутренней среды на деятельность конкретного предприятия (университет, предприятие по производству бытовой техники, пункт продажи сотовых телефонов).

**Задание 2:** Дайте определения следующим терминам:

- внешняя среда предпринимательства;
- внутренняя среда предпринимательства;
- макроэкономическая среда;
- микроэкономическая среда;
- рабочая среда предприятия;
- финансовая среда предпринимательства;
- экономическая среда предпринимательства.

**Задание 3:** Заполните графы таблицы приведенными ниже соответствующими элементами:

Основные элементы общей и рабочей среды организации

Общая среда	Рабочая среда

Компоненты среды организации: экологические факторы; производство; гражданские группы действий; дилеры; цели предприятия; поставщики; технологические факторы; технология реализуемых производственных процессов; покупатели рынка промежуточных продавцов; демографические факторы; финансы; экономические факторы; производственное оборудование; товарно-родовые конкуренты; маркетинговые посредники; политические факторы; этика и культура предпринимательской деятельности; широкая публика; социальные факторы; культурные факторы; транспортные средства; посредники по организации товародвижения; финансовые круги.

**Задание 4.** Заполните таблицу:

Основные требования к внешней среде предпринимательства

Элементы внешней среды предпринимательства	Требования к внешней среде предпринимательства
1. Рынок сбыта продукции предпринимателей	
2. Рынок финансовых ресурсов	
3. Рынок трудовых ресурсов	
4. Административно-юридические условия	
5. Социально-психологический климат	
6. Инфраструктура предпринимательства	

**Задание 5.** Как, по-вашему, на деятельность предприятия влияют такие факторы как: уровень и характер занятости; налогообложение; инфляция; экономический рост. Найдите позитивные и негативные стороны влияния.

**Задание 6.** Заполните таблицу.

Основные цели функциональных областей организации

Функциональная область	Специфическая цель
Маркетинг	
Производство	
НИОКР	
Финансы	
Персонал	

Тема. Классификация рисков. Анализ и оценка степени риска

**Задание 1.** Определите значение соответствующего фактора внешней среды (высокое, среднее, низкое) для определения стратегических позиций крупной нефтяной компании: политические риски; социальные изменения; уровень валового национального продукта; технологические изменения.

**Задание 2.** Что, по-вашему, можно отнести к категории ключевых факторов внешней среды: эффективную организационную модель управления предприятием; отсутствие четко выраженных

стратегий деятельности организации; развитие отрасли происходит под контролем государства; высокий уровень квалификации персонала; незначительные колебания продукции в отрасли.

**Задание 3.** Составьте список вопросов для характеристики а) внешней среды организации; б) внутренней среды организации.

**Задание 4.** Какие источники информации формируют базу для анализа внешней среды, а какие – для анализа внутренней среды?

Заполните таблицу.

Внешняя среда	Внутренняя среда

Источники информации: личный опыт; журналы и газеты; деловые отчеты; работники фирмы; члены совета директоров; книги; нижестоящие менеджеры; друзья; докладные записки; внешние участники; отраслевые конференции; конференции; профессиональные совещания; коллеги; работники фирмы; комитеты.

**Задание 5.** Заполните таблицу:

Система основных методов анализа финансовой среды предпринимательства и область их применения

Основные методы анализа финансового состояния	Область применения методов		
	Анализ факторов общей среды	Анализ факторов рабочей среды	Анализ факторов внутренней среды
SWOT – анализ			
STEP – анализ			
SNW - анализ			
Портфельный анализ			
Сценарный анализ			
Экспертный анализ			

1) Заполните таблицу:

Основные признаки классификации финансовых рисков

Классификационный признак	Виды рисков
1. По возможности страхования	
2. По уровню финансовых потерь	
3. По сфере возникновения	
4. По возможности предвидения	
5. По длительности воздействия	
6. По возможным последствиям	
7. По объекту возникновения	
8. По возможности дальнейшей классификации	

2) Проанализируйте выгоды риска

для субъектов внутренней среды: 1) управленческий персонал организации; 2) наемные работники; 3) участники и совладельцы; 4) сама организация;

для субъектов внешней среды: 1) кредиторы; 2) поставщики; 3) потребители; 4) конкуренты; 5) государство; 6) социокультурная и социо-экономическая среда.

3) Изобразите схематично классификацию факторов риска производственного предприятия.

Факторы риска: внешние и внутренние.

Виды риска: политические, экологические, научно-технические, социально-экономические, воспроизводственной деятельности, в сфере управления, производственной деятельности, в сфере обращения.

4) Свободное письменное задание: необходимо в течение пяти минут записать все, что вы помните / можете сказать по одному из следующих вопросов (вопросы распределяет преподаватель):

а) В чем состоит связь риска и кризиса хозяйствующих субъектов?

б) Какие области внутреннего экономического риска можно выделить по центрам ответственности?

в) Почему факторы производства предпочтительней в качестве признака выделения групп риска, чем, например, ассортимент продукции, при проведении сравнительного анализа экономического риска двух предприятий?

г) Правильным ли будет управленческое решение о прекращении производства продукции, пользующейся ограниченным спросом из-за высокой цены? Каковы в этом случае составляющие экономических потерь, которые понесет фирма?

д) Различаются ли риски предприятий при различных типах конкуренции?

5) *Дайте определение следующим ключевым терминам:* риск; ситуация риска; неопределенность; частичная неопределенность; финансовый риск; критический риск; предпринимательский риск; систематический риск; несистематический риск; спекулятивный риск.

6) *Изобразите графически* связь прибыли и риска.

7) *Изобразите на схеме:* безрисковую область; область минимального риска; область повышенного риска; область критического риска; область катастрофического риска. Дайте характеристику каждой области риска.

Тема. Риск-менеджмент как система. Отраслевое управление рисками

Задание 1:

Ответить на вопросы:

1. Дайте характеристику отдельных функций предпринимательских рисков.
2. Какие наиболее классификации предпринимательских рисков являются наиболее известными?
3. Перечислите внешние факторы риска, оказывающие воздействие на функционирование организации.
4. Перечислите внутренние факторы риска деятельности организации.
5. Рискует ли чем-нибудь предприниматель, пытаясь противостоять рыночной стихии и внешней финансовой среде предпринимательства в процессе управления рисками?
6. Что представляет собой допустимый предел риска? Какие уровни риска вам также известны?
7. Основные правила поведения предпринимателя при осуществлении хозяйственной деятельности.
8. В чем заключается проявление рисков для физических лиц?

Задание 2. Дайте характеристику каждому виду банковских рисков.

Классификация банковских рисков

ГРУППА	КЛАСС РИСКА	КАТЕГОРИЯ РИСКА
Внешние риски	Риски операционной среды	<ul style="list-style-type: none"> <li>✦ Нормативно-правовые риски</li> <li>✦ Риски конкуренции</li> <li>✦ Экономические риски</li> <li>✦ Страновой риск</li> </ul>
Внутренние риски	Риски управления	<ul style="list-style-type: none"> <li>✦ Риск мошенничества</li> <li>✦ Риск неэффективной организации</li> <li>✦ Риск неспособности руководства банка принимать твердые целесообразные решения</li> <li>✦ Риск того, что банковская система вознаграждений не обеспечивает соответствующего стимула</li> </ul>
	Риски поставки финансовых услуг	<ul style="list-style-type: none"> <li>✦ Технологический риск</li> <li>✦ Операционный риск</li> <li>✦ Риск внедрения новых финансовых инструментов</li> <li>✦ Стратегический риск</li> </ul>
	Финансовые риски	<ul style="list-style-type: none"> <li>✦ Риск процентной ставки</li> <li>✦ Кредитный риск</li> <li>✦ Риск ликвидности</li> <li>✦ Внебалансовый риск</li> <li>✦ Валютный риск</li> <li>✦ Риск и использования заемного капитала</li> </ul>

Задание 3. Заполните таблицу:

Классификация финансовых рисков предприятия

Классификационный признак	Виды финансовых рисков
1. По видам	
2. По характеризуемому объекту	
3. По совокупности исследуемых инструментов	
4. По комплексности	
5. По источникам возникновения	
6. По финансовым последствиям	
7. По характеру проявления во времени	
8. По уровню вероятности реализации	
9. По уровню финансовых потерь	
10. По возможности предвидения	
11. По возможности страхования	

Задание 4. Среди ниже перечисленных показателей выделите характеризующие возможность возникновения риска не востребоваемости продукции, связанного с качеством производственных основных фондов предприятия. Выделенные показатели объедините в группы по уровню их

производительности, техническому состоянию, интенсивности использования, обновления, достаточности.

- 1) наличие основных фондов на определенный период.
- 2) коэффициент износа.
- 3) среднегодовая стоимость активной части промышленно-производственных основных фондов.
- 4) время нахождения в плановом ремонте.
- 5) фондовооруженность рабочих.
- 6) фондоемкость продукции.
- 7) среднегодовая стоимость промышленно-производственных фондов.
- 8) коэффициент обновления.
- 9) коэффициент годности.
- 10) средний возраст оборудования.
- 11) коэффициент сменности работы оборудования.
- 12) коэффициент выбытия.
- 13) коэффициент ликвидности.
- 14) коэффициент интенсивности обновления.
- 15) фондоотдача.
- 16) число часов фактического простоя оборудования.
- 17) доля фактически работавшего оборудования в установленном.
- 18) коэффициент использования оборудования по мощности.
- 19) коэффициент использования оборудования по времени.
- 20) коэффициент сменности рабочих.
- 21) число внеплановых остановок оборудования.

Тема. Риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии

Задание 1: Необходимо в течение пяти минут записать все, что вы помните / можете сказать по одному из следующих вопросов (вопросы распределяет преподаватель):

- 1) Свидетельствует ли возможное снижение объема продаж на 5% о наступлении ситуации риска? Поясните свою точку зрения.
- 2) Если управленческое решение имеет два пути по критерию затрат, а время на его реализацию одинаково в обоих случаях, то чем будет определяться выбор единственного решения?
- 3) Как связаны между собой показатели вероятности, опасности и важности риска?
- 4) Осуществляется ли в процессе диагностики риска его оценка?
- 5) На каком этапе принятия управленческого решения и почему дается интегральная качественная оценка его риска?
- 6) Какие экспертные методы и для решения каких задач используют в анализе риска?
- 7) Какие статистические методы и для решения каких задач используют в анализе риска?
- 8) Можно ли использовать финансовые коэффициенты для характеристики риска? Поясните свой ответ.
- 9) На каких постулатах построена теория игр?

Задание 2. Разработайте схему анализа хозяйственного риска предприятия по типу произведенной им продукции, учитывая, что оно выпускает станки для предприятий текстильной промышленности, запасные части для них, а также бытовые шерсточесальные машинки и ручные ткацкие станки.

Задание 3. Дайте определения следующим терминам: анализ риска; вариация; игра; дерево решений; среднее ожидаемое значение; коэффициент финансовой независимости; мониторинг риска.

Тема 6. Принятие управленческих решений в условиях риска и неопределенности

Задание 1. Соотнести значения показателя коэффициента вариации и известные вам области экономического риска:

Значение показателя вариации, %	Область экономического риска
	безрисковая область
	область минимального риска
	область повышенного риска
	область критического риска
	область недопустимого риска

Задание 2. В каком случае из двух известных стратегий А и В предпочтение должно быть отдано стратегии А, при известных  $E_A$  и  $E_B$ ,  $\sigma_A$  и  $\sigma_B$ ,  $V_A$  и  $V_B$ ? Напишите неравенства.

Задание 3. Продолжите схему:

Дифференциация методических подходов к учету фактора риска

Методический инструментарий оценки уровня риска	Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска	Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.
1.	1.	1.
2.	2.	2.
3.		

Задание 4. Постройте схему основных методов воздействия на риск.

Задание 5. Изобразите схематично этапы процесса управления риском.

Задание 6. Дайте определение понятий страхования, описывающих взаимоотношения между сторонами: «страхователь», «страховщик», «застрахованное лицо», «выгодоприобретатель», «страховой агент», «страховой брокер», «договор страхования», «страховой полис».

Задание 7. Дайте определения следующим терминам: диверсификация; избежание риска; лимитирование; передача риска; система управления рисками; ситуационный план; снижение степени риска; страхование; удержание риска; хеджирование.

Задание 8. Заполните таблицу «Сравнительная характеристика методов финансирования предпринимательского риска»:

Метод финансирования                      Краткая характеристика

Самофинансирование

Страхование

Средства в себестоимости

Внешнее

Собственные средства

Тема. Портфельный менеджмент

Задание 1. С использованием метода экспертных оценок:

1) Оцените с каждый вид риска в зависимости от его важности для вашей организации. Используйте шкалу от 1 до 10 баллов, причем 10 присвойте самому важному риску.

2) Задайте себе вопрос об эффективности управления таким риском и снова используйте шкалу от 1 до 10 баллов, присваивая 10 баллов риску, которым управляют эффективно, и 1— риску, которым не управляют вообще.

3) Определите разность между важностью риска и эффективностью его управления. Для этого из значения баллов во второй колонке надо вычесть значения баллов в третьей колонке. Эта разность достаточно информативна: положительная разность обычно указывает на неудовлетворительное управление рисками, а отрицательная — на чрезмерное управление рисками.

Тестирование ситуации риска в организации

Три наиболее важных вида риска	Важность (10 баллов -очень важный риск)	Эффективность управления (10 баллов - наивысшая эффективность)	Разрыв (важность минус эффективность)
1.			
2.			
3.			

**Примечание:** виды риска и организация сообщаются студентам на занятии.

Заполнив таблицу, ответьте на следующие вопросы.

1. Согласен ли руководитель фирмы с тем, что в деятельности вашей организации присутствуют эти виды рисков?
2. Согласен ли руководитель с важностью этих рисков?
3. Знает ли руководство о реальном уровне важности и значимости этих рисков?
4. Имеет ли ваша организация план улучшения управления рисками, которыми в настоящее время управляют неудовлетворительно или не управляют?
5. Имеет ли ваша организация план перераспределения ресурсов по отношению к рискам, которым уделяют слишком много внимания?
6. Как вы считаете, правильно ли ваша организация оценивает уровень риска?
7. Считаете ли вы управление рисками интегральной частью (управления) вашей организации? Если нет, то почему?

**Задание 2:**

1. Дополните формулу недостающей переменной: Пятифакторная модель Альтмана имеет следующий вид:  $Z = 1,2K_1$ , где  $K_1$

2. Дополните формулу недостающими переменными: Пятифакторная модель Э. Альтмана имеет следующий вид:  $Z = 1,4K_2$ , где  $K_2$

3. Дополните формулу недостающими переменными: Пятифакторная модель Э. Альтмана имеет следующий вид:

$Z = 3,3K_3$ , где  $K_3$  - ... .

4. Дополните формулу недостающими переменными: Пятифакторная модель Э. Альтмана имеет следующий вид:

$$Z = 0,6K4, \text{ где } K4$$

5. Дополните формулу недостающими переменными: Пятифакторная модель Э. Альтмана имеет следующий вид:  $Z = 1K5$ , где  $K5$

Задание 3:

1. Заполните таблицу:

Сравнительная характеристика методов финансирования предпринимательского риска

Метод финансирования	Краткая характеристика
Самофинансирование	
Страхование	
Средства в себестоимости	
Внешнее	
Собственные средства	

2. Дайте определение понятий страхования, описывающих взаимоотношения между сторонами: «страхователь», «страховщик», «застрахованное лицо», «выгодоприобретатель», «страховой агент», «страховой брокер», «договор страхования», «страховой полис».

3. Дайте определение понятий, связанных с условиями компенсации страховых рисков: «страховая премия», «страховая сумма», «страховая выплата», «страховой тариф», «страховое покрытие», «страховое возмещение».

4. Заполните таблицу:

Классификация страхования финансовых рисков предприятия

Классификационный признак	Тип страхования
1. По формам страхования	
2. По объектам страхования	
3. По объемам страхования	
4. По используемым системам страхования	
5. По видам страхования	

5. Задание:

*Свободное письменное задание:* необходимо в течение пяти минут записать все, что выполните / можете сказать по одному из следующих вопросов (вопросы распределяет преподаватель):

- 1) Какие структурные подразделения предприятия могут быть накопителями расходов на финансирование рисков?
- 2) Каковы преимущества и недостатки самострахования по сравнению с другими методами управления риском?
- 3) Каким образом мероприятия по управлению риском влияют на стоимость предприятия?
- 4) Какими законодательными и нормативными актами регулируются вопросы обеспечения промышленной безопасности в Российской Федерации?
- 5) Почему цена является и внутренним и внешним фактором спроса на продукцию предприятия?

**Критерии оценивания:**

- правильность выполнения задания на практическую (лабораторную) работу в соответствии с вариантом;
- степень усвоения теоретического материала по теме практической (лабораторной) работы;
- способность продемонстрировать преподавателю навыки работы в инструментальной программной среде, а также применить их к решению типовых задач, отличных от варианта задания;
- правильность и полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы и др.

**Шкала оценивания**

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
Отлично (86-100 баллов)	Выполнены все задания работы, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы.
Хорошо (71-85 баллов)	Выполнены все задания работы; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.
Удовлетворительно (56-70 баллов)	Выполнены все задания работы с замечаниями; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями
Неудовлетворительно (менее 56 баллов)	Обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания работы; обучающийся ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

## Комплект кейс-задач

### Кейс-задача. Японская кухня в России

История компании «Васаби» берёт своё начало в 2003 году, когда в Москве на проспекте Медиков открылся первый японский ресторан «Васаби».

Основным направлением деятельности компании стало развитие сети ресторанов японской кухни «Васаби» и итальянской кухни «Розарио».

В настоящее время в состав группы компаний входят заведения, расположенные в Санкт-Петербурге, Москве, Череповце, Пскове, Великом Новгороде, Костроме, Сыктывкаре.

В Сыктывкаре ресторан «Васаби–Розарио» стал пользоваться огромной популярностью сразу после открытия в торговом комплексе «Июнь». Посетители охотно организовывали там корпоративные праздники, устраивали дни рождения для детей, просто проводили время в хорошей компании. Качество блюд, система скидок и бонусов привлекала всё больше и больше любителей японской и итальянской кухни.

Наступил 2014 год, который принёс невиданное ранее напряжение в международных отношениях России со многими странами. Санкции, предпринятые Западом, вынудили российское руководство принять ответные меры. Наша страна пошла по пути протекционизма отечественной экономики – был принят запрет на ввоз многих видов зарубежной продукции. Всё бы ничего, но компания «Васаби» неожиданно потеряла проверенных поставщиков рыбы из Норвегии. По сути, рестораны лишились основного сырья для приготовления блюд японской кухни – лосося. Стало невозможно приготовить по традиционному рецепту классические суши, самые простые роллы «сяке-маки», и, к великому сожалению посетителей, – любимые всеми роллы «филадельфия». На лицах завсегдатаев ресторана появлялось выражение разочарования, когда официанты сообщали им о невозможности приготовить их любимые блюда. Некоторые даже вставали и уходили, не желая заказывать что-то другое. Ситуация была критической. Директор сыктывкарского филиала срочно дал указание поварам найти хоть какую-нибудь замену лососю. Одновременно он провёл беседу с заместителем по снабжению и тот обещал активизировать работу по поиску другого поставщика. Повара достойно справились с заданием, заменив лосося мясом краба.

Конечно, «филадельфию» повторить не удалось, но были разработаны новые роллы, отличающиеся от «филадельфии» только обёрткой – мясо краба вместо лосося. Новое блюдо стало позиционироваться как аналог самых популярных роллов. При этом мясо краба было дороже лосося, но цена на роллы не была поднята. Это позволило если не спасти ситуацию, то хотя бы временно «сгладить» проблему.

Заместитель по снабжению сыктывкарского филиала «Васаби» провёл огромную работу по поискам, отбору и переговорам с возможными поставщиками. В итоге ему оставалось выбрать между дальневосточным рыбным предприятием и неожиданно поступившим предложением из Чили. Посоветовавшись с директором, снабженец остановил свой выбор на чилийском лососе – при сопоставимом качестве это сырьё оказалось намного дешевле дальневосточного.

Через три недели после прекращения поставок лосося, в ресторане «Васаби–Розарио» наконец снова появились любимые всеми роллы «филадельфия». Вскоре постоянные посетители вернулись, и объёмы продаж вышли на прежний уровень.

#### Вопросы:

1. Изменения в макро- или в микросреде стали генератором проблем компании?
2. Объясните механизм воздействия макросреды на предприятие опосредованно через микросреду в данной ситуации.
3. Какие факторы микросреды оказались вовлечены в данную ситуацию?
4. Дайте оценку действиям руководства компании. Правильно ли оно поступило?
5. Как вы думаете, почему руководство не повысило цену на роллы-заменители, несмотря на то, что по себестоимости они были дороже? Верное ли это решение?
6. Как вы думаете, достиг ли своей цели запрет на ввоз норвежского лосося, как элемент политики протекционизма российской экономики?

### Кейс-задача. Провести SWOT-анализ двух организаций. Заполните таблицу.

	<i>Возможности</i>	<i>Угрозы</i>
	1 2 3.....	1.. 2 3.....
<i>Сильные стороны</i> 1 2 3.....	Поле «СИБ»	Поле «СИУ»



Слабые стороны 1 2 3.....	Поле «СЛВ»	Поле «СЛУ»
------------------------------------	------------	------------

**Вариант 1.** Провести SWOT-анализ гостиничного комплекса.

Исходные данные. Гостиничный комплекс расположен в крупном областном центре России. Построен в 1983 г., расположен на оживленной магистрали в 15 мин. езды от центра города, недалеко от выставочного центра и крупнейшего в городе стадиона. До 1990-х гг. считался лучшим в городе, отвечал всем требованиям, предъявляемым к гостиницам высшего класса, использовался для размещения иностранных туристов. «Производственная мощность» номерного фонда гостиницы составляет 20 % городского рынка гостиничных ресурсов среднего класса. Предприятие располагает одной из лучших в городе инфраструктур для проведения конференций. Гостиница зарегистрирована в основных глобальных системах резервирования. У нее сложились давние отношения с западными туроператорами. Однако в организации отсутствует единая концепция продаж и маркетинговая концепция, ориентированная на конечного потребителя (потенциального клиента). Существует единообразие номерного фонда и необоснованно завышенные объявленные цены на индивидуальное размещение. Конечный российский потребитель недостаточно информирован о деятельности предприятия.

В середине 1990-х гг. в центре города был построен крупный отель международного стандарта, привлекательный для клиентов высоким уровнем обслуживания. Гостиничный комплекс стал испытывать сложности в своей деятельности.

У исследуемой организации существуют возможности: проведение гибкого сезонного позиционирования, диверсификация номерного фонда для удовлетворения потребностей различных сегментов рынка, привлечение иногородних посетителей выставочного центра и спортивного комплекса, расположенных в непосредственной близости от отеля. В тоже время эффективному функционированию гостиницы может помешать: спад досугового туризма в государстве и в городе, захват рынка гостиничных ресурсов среднего уровня вновь создаваемыми предприятиями с западными технологиями управления и продаж, неэффективное использование месторасположения гостиницы в целях маркетинга, существенная зависимость гостиницы от иностранных туристов как основного источника клиентов.

**Вариант 2.** Провести SWOT-анализ тракторного завода.

Исходные данные. В первой половине года уровень выпуска тракторов на заводе был очень низок - 15 - 25 % от максимальной загрузки. Затем произошел рост производства - до 50 % от максимальной загрузки и выше. Это произошло за счет открытия кредитной линии в Мосбизнесбанке. Кроме того, началось внедрение оперативного финансового контроля, управления и планирования в диапазоне от недели до года, что позволило ускорить обращение средств, сократить дебиторскую задолженность (ужесточив отношения с потребителями). Это было совершенно оправдано: появились достаточные средства для оборота и стала возможна реорганизация предприятия.

Далее производство стало падать и вновь составило 20 % от максимальной загрузки. Это снижение было связано с повышением цен на тракторы. Ценовая политика компании оказалась вынужденной и изменилась потому, что рост цен на продукцию тракторного завода (ТЗ) долго отставал от роста цен накупаемые им ресурсы. В ответ на быстрый рост цен спрос на тракторы резко снизился.

Другим следствием повышения цен на основную продукцию стало ухудшение конкурентного статуса ТЗ на внешнем и на внутреннем рынке. Ранее трактор рассматриваемого завода в конкурентной борьбе за потребителя выигрывал благодаря относительно низкой цене. На внутреннем рынке основную конкуренцию тракторам исследуемого предприятия составляют минские: они дороже, но более мощные и универсальные. При сближении цен потребитель отдает предпочтение минским тракторам. Естественно, еще сильнее конкуренция с западными аналогами.

Для стабилизации производства выделены основные направления совершенствования работы завода: реорганизация структуры компании; снижение издержек и выпуск новой продукции; развитие маркетинга и сбыта. Компания берет только валютные кредиты, прибегая к рублевым лишь в исключительных случаях и на короткое время. Руководство завода считает, что единственная возможность улучшить конкурентные позиции завода - это создать новый, более мощный трактор, удовлетворяющий более широкий круг потребителей. Это позволит без ущерба для сбыта проводить менее сдержанную ценовую политику. Необходимо создать сеть сбыта и систему поддержки потребителя, лизинговую компанию и корпоративное объединение производителей сельхозмашиностроения.

**Кейс-задача.** В классической рыночной экономике, как отмечают зарубежные исследователи, 1/3 вины за банкротство предприятия падает на внешние факторы и 2/3 - на внутренние. Проведенные исследования показали, что для России 90-х годов XX в. была характерна обратная пропорция влияния на эти факторы. Политическая и экономическая нестабильность, дерегулирование финансового механизма и инфляционные процессы были наиболее

значительными факторами, ухудшавшими кризисную ситуацию российских государственных и частных предприятий. Как вы думаете, с чем это связано?

**Кейс-задача.** Часть ученых рассматривает риск как возможную неудачу, материальные или иные потери, опасности, которые могут настичь предпринимателя в результате претворения в жизнь выбранного решения. Подобное определение дает Б. Райзберг, по его мнению, риск - это «угроза, опасность возникновения ущерба в самом широком смысле слова». Второй подход отождествляет риск с предполагаемой удачей, благоприятным исходом. Третий подход характеризует предпринимательский риск как возможность отклонения от цели. В частности, такое определение риска дают Лапуста М.Г. и Шаршукова Л.Г., по их мнению, «предпринимательский риск - это опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности». Какой точки зрения придерживаетесь вы? Обоснуйте ответ

**Кейс-задача.** Определить средневзвешенную величину риска банковских операций, рентабельность его деятельности, соотношение риска и рентабельности за I и II квартал по одному из банков. Оценить тенденцию изменения рискованности его деятельности, исходя из таких данных (%):

Наименование	I квартал	II квартал
Хранение денежных средств на счетах	-	5
Операции с государственными ценными бумагами	10	15
Операции с драгоценными металлами	10	10
Выдача краткосрочных кредитов заемщикам	50	60
Лизинговые операции	5	-
Операции с корпоративными ценными бумагами	25	10
Всего	100	100

Издержки по ведению банковской деятельности составили в I квартале - 40 500 тыс. руб., во II квартале - 40 800 тыс. руб., а доходы от операций банка были равны в I квартале - 60 200 тыс. руб., а во II - 57 800 тыс. руб.

**Кейс-задача.** Обувное предприятие осваивает две модели женских осенних сапог, выручка от реализации которых составит 564 ден. ед. Одновременно снимается с производства устаревшая модель войлочных полуботинок на сумму 200 ден. ед. Рынку предлагается новая модель зимних полусапожек, объем продаж которых равен 600 ден. ед. Второй год предприятие производит осенние женские полуботинки и зимние женские сапоги, объем реализации которых составляет соответственно 880 ден. ед. и 1560 ден. ед. Основная часть продукции предприятия выпускается в течение трех лет: женские осенние сапоги 12-ти артикулов на сумму 14200 ден. ед. и зимние сапоги 8-ми артикулов на сумму 20400 ден. ед.

Проанализируйте экономический хозяйственный риск обувного предприятия: причины и возможность его возникновения и убыток в случае наступления ситуации риска.

**Кейс-задача.** Проанализируйте и оцените социально-демографический состав персонала предприятия с точки зрения возможности возникновения риска невостребованности продукции по фактору "труд". Исходные данные для анализа.

№ п/п	Показатель	Фактически в предыдущем году	В отчетном году	
			по плану	фактически
1.	Состав работников основной деятельности по полу, чел.: мужчины, в т. ч. рабочие	1356	1454	1321
		1160	1270	1089
	женщины, в т. ч. рабочие	1096	1050	1159
		910	848	1005
2.	Возрастной состав специалистов, чел: до 22 лет от 22 до 30 лет от 30 до 50 лет свыше 50 лет	30	36	30
		122	124	124
		184	190	180
		18	12	20
3.	Возрастной состав основных производственных рабочих, чел.: до 18 лет от 18 до 30 от 30 до 50 лет свыше 50 лет	112	110	110
		406	456	432
		596	600	612
		956	952	940
4.	Основные производственные рабочие по стажу работы по специальности, чел. до 1 года от 1 до 2-х лет от 2 до 5 лет свыше 5 лет	222	220	220
		282	340	328
		718	718	626
		848	840	920

Кроме того, известно фактическое распределение основных производственных рабочих по квалификации в соответствии со сложностью выполняемых ими работ.

**Соответствие квалификации рабочих сложности работ**

Разряд работ (y)	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й
Разряд рабочих (x)						
1-1	20	44				
2-й	20	126	16			
3-й		84	218	68		
4-й			4	414	84	8
5-й				10	540	130
6-й				4	10	294

**№8.** На основе имеющихся данных определить, какие факторы в наибольшей степени оказывают влияние на деятельность предприятия.

В ходе опроса среди подрядчиков и заказчиков определено влияние различных факторов на степень риска:

№ п/п	Факторы	Наибольшее влияние	Достаточное влияние	Среднее влияние	Меньшее влияние	Наименьшее влияние	Место в опросе
1	Низкая стоимость	82,0/84,2	10,6/2,4	5,2/8,6	2,2/2,4	-/2,4	1/1
2	Имидж фирмы	22,4/51,8	25,4/18,3	45,8/14,3	4,2/-	2,2/15,6	6/3
3	Объем работ, выполняемых фирмой	39,6/36,1	17,4/10,0	15,0/15,6	10,4/8	17,6/30,3	2/5
4	Минимальный срок завершения контракта	38,4/42,8	20,6/10,4	9,8/13,0	3,3/2,4	27,9/31,4	3/4
5	Финансовое положение фирмы	37,5/69,7	20,7/15,9	16,8/5,8	13,0/1,0	12,0/9,6	4/2
6	Опыт фирмы	19,9/35,1	16,4/24,1	15,3/20,8	9,9/10,2	38,5/9,8	7/6
7	Источник финансирования проекта	35,1/32,1	20,0/27,0	20,8/20,9	18,1/10,0	6,0/10,0	5/7
8	Национальная принадлежность фирмы	6,0/4,8	5,1/4,8	8,0/9,6	30,0/3,6	50,9/77,2	8/8
9	Состояние рекламы в фирме	1,5/1,0	1,5/1,0	4,0/2,0	3,0/1,0	90,0/95,0	9/9

*Примечание.* В числителе - результаты опроса подрядных фирм, в знаменателе — заказчиков.

Построить модель, которая позволит оценить последствия накопления рисков ситуаций.

**Кейс-задача.** По статистике средняя за пять лет стоимость урожая n-ой сельхозкультуры составляет в сопоставимых ценах 42 000 р. с 1 га. Фермер застраховал урожай. По договору страхования ущерб возмещается в размере 70 %. Фактическая стоимость урожая с 1 га составила 39 000 р. Чему будет равна сумма страхового возмещения?

**Кейс-задача.** Страховая сумма составляет 100 тыс. р. Фактический ущерб составил: 1) 0, 8 тыс. р.; 2) 1,7 тыс. р. Определить сумму страхового возмещения и сумму ущерба, компенсируемую из собственных средств страхователя, если между предприятием и страховщиком был составлен договор страхования, предусматривающий условную франшизу в размере 1,5 % от страховой суммы.

**Кейс-задача.** Имущество застраховано по системе пропорционального страхования на сумму 800 тыс. р., стоимость имущества по балансу 1 млн. р. В результате пожара имуществу был нанесен ущерб на сумму 500 тыс. р. Чему будет равна величина страхового возмещения?

**Кейс-задача.** Для торговой фирмы величина альтернативного дохода составляет 12%, срок, на который предоставляется кредит – 60 дней. Покупатель желает приобрести товар, совокупная цена которого 24 000 у.е., а себестоимость – 16 000 у.е. Можно ли предоставить кредит данному покупателю, если вероятность его платежа компания оценивает в 75%?

**Кейс-задача.** Рассчитайте величину процента страхового фонда, исходя из следующих данных:

- фактор (банк) покупает у предприятия дебиторскую задолженность в размере 800 тыс. руб.;
- по окончании действия факторингового договора фактор предполагает получить от предприятия 80 тыс. руб.
- Проанализируйте уровень самофинансирования и выберите наиболее финансово устойчивый хозяйствующий субъект исходя из следующих данных

(млн. руб.):

Показатели	Хозяйствующие субъекты		
	№1	№2	№3
1. Уставный капитал	220	280	180
2. Резервный фонд	10	5	9

3. Фонды специального назначения	5	12	6
4. Итого собственных средств			
5. Чистая прибыль	70	80	45
6. Прибыль, направленная в фонд накопления	20	10	5
7. Амортизационные отчисления	30	40	20
8. Заемные средства	10	10	6
9. Кредиторская задолженность и другие привлеченные средства	50	70	40
10. Коэффициент финансовой устойчивости			
11. Коэффициент самофинансирования			

**Кейс-задача.** Хозяйствующий субъект предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. долл. Он покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 10 тыс. долл., срок 3 месяца, курс опциона 30 р. за 1 долл., премия 0,93 р. за 1 долл. Определить затраты хозяйствующего субъекта и его действия, если 1) курс валюты снизится до 29,5 р. за 1 долл.; 2) курс валюты увеличится до 30,5 р. за 1 долл. Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

**Кейс-задача.** Предприниматель может открыть 6-месячный депозит на 20 тыс. долл. при ставке 3% простых ссудных годовых. В день открытия депозита он переводит доллары в другую иностранную валюту по курсу 1,7350 и кладет ее на депозит. Ставка 6-месячного депозита по этой валюте 9% простых ссудных годовых. В день исполнения депозита курс иностранной валюты к доллару: 1) 1,7350; 2) 1,8023. Какова арбитражная прибыль предпринимателя в первом и во втором случаях?

**Кейс-задача.** Хозяйствующий субъект предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 11 500 евро. Он заключает форвардный контракт с параметрами: сумма 11 500 евро, срок 3 месяца, курс 34 р. за 1 евро. Определить затраты хозяйствующего субъекта и его действия, если 1) курс валюты снизится до 33,5 р. за 1 евро; 2) курс валюты увеличится до 34,9 р. за 1 евро. Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

**Кейс-задача.** Предприниматель может открыть 6-месячный депозит на 40 тыс. долл. при ставке 3% простых ссудных годовых. В день открытия депозита он переводит доллары в другую иностранную валюту по курсу 1,75 и кладет ее на депозит. Ставка 6-месячного депозита по этой валюте 9% простых ссудных годовых. Какова арбитражная прибыль предпринимателя, если при исполнении депозита: 1) он переведет эту валюту в доллары по рассчитанному форвардному курсу; 2) он переведет валюту в доллары по курсу 1,73; 3) он переведет валюту в доллары по курсу 1,85?

**Кейс-задача.** Компания предоставила следующую информацию:

Цена изделия 100 тыс. руб./шт.

Средние переменные затраты на изделие 50 тыс. руб./шт.

Средние постоянные затраты на изделие 10 тыс. руб./шт.

Ежегодная продажа в кредит 400000 изделий.

Период погашения дебиторской задолженности 3 месяца.

Норма прибыли 19%.

Компания рассматривает вопрос об увеличении отсрочки платежа на 4 месяца.

В этом случае ожидается следующий результат: продажа возрастет на 25%; потери из-за безнадежных долгов ожидаются в размере 4% от увеличения продаж; затраты на инкассирование (расчетно-кассовое обслуживание и взыскание дебиторской задолженности) увеличатся на 48 млн. руб. Определить стоит ли реализовывать предложенную политику коммерческого кредита.

**Кейс-задача.** Краткосрочный кредит

Компания заняла 70 тыс. руб. под 25% годовых. Необходимо расплатиться в течение года.

Рассчитать:

1) Какую прибыль получит компания за время ссуды?

2) Чему равна эффективная процентная ставка?

**Кейс-задача.** Организация планирует приобрести технологическое оборудование, необходимое для производства новой продукции. На основании материалов, представленных производственными, техническими и экономическими службами компании, в таблице приведены данные, характеризующие уровень производства и реализации продукции по двум альтернативным вариантам инвестирования.

С использованием данных таблицы требуется:

1. Найти точку безубыточности для каждого альтернативного варианта инвестирования и объем продаж, при котором рассматриваемые варианты инвестирования будут одинаково прибыльными.
2. Определить рентабельность инвестиции, исходя из следующих возможных параметров изменения спроса на выпускаемую продукцию: по оптимистическим оценкам объем продаж составит 130% от точки безубыточности (вероятность - 0,35); ожидаемый объем продаж планируется на 20% больше

точки безубыточности (вероятность - 0,5); по пессимистическим оценкам объем продаж будет на 5% ниже точки безубыточности (вероятность - 0,15).

3. Рассчитать стандартное отклонение и коэффициент вариации показателя рентабельности инвестиций по каждому варианту инвестирования.

4. В аналитическом заключении обосновать выбор наиболее безопасного варианта долгосрочных инвестиций.

**Исходные данные для анализа точки безубыточности**

Показатели	Значения показателя	
	Вариант 1	Вариант 2
Годовые постоянные затраты, р.	200 000	510 000
Переменные затраты на единицу продукции, р.	10	6
Цена единицы продукции, р.	16	16
Капитальные затраты (инвестиции), р.	1200 000	1400 000

**Кейс-задача.** Фирма приобрела партию товара по оптовой цене и планирует продать ее по ценам реализации. В случае если товар не будет реализован, фирма понесет убытки (в % от цены приобретения). Определите, исходя из имеющихся данных, с помощью «дерева решений» оптимальную цену реализации этой партии товара.

Вариант	Оптовая цена приобретения (тыс. руб.)	Максимальная цена приобретения (тыс. руб.)	Размер убытка (в % от цены приобретения)
1	300	600	15%
2	400	800	15%
3	500	900	15%
4	600	1100	20%
5	700	1200	20%
6	800	1500	20%
7	900	1700	20%
8	100	180	10%
9	120	210	10%
10	140	220	15%
11	160	240	20%
12	180	260	10%
13	550	1050	10%
14	500	950	15%
15	450	850	15%
16	400	750	20%
17	350	600	20%
18	200	400	10%
19	250	500	15%
20	350	700	20%

**Кейс-задача.** Руководитель компании, имея патент на выпуск новой продукции, должен принять стратегическое решение:

- Создавать новое крупное производство.
- Создать малое предприятие.

- Продать патент. Предполагаемая выгода принимаемых решений приведена в таблице:

Номер стратегии	Действия компании	Выигрыши при состоянии внешней среды	
		благоприятном	неблагоприятном
1	Строительство крупного предприятия (а1)	200 000	- 180 000
2	Строительство малого предприятия (а2)	100 000	- 20 000
3	Продажа патента (а3)	10 000	10 000

Вероятность благоприятного или неблагоприятного состояния внешней среды даже приблизительно неизвестна. (*Примечание.* Вспомните принцип недостаточной обоснованности Лапласа). Возможно заказать специализированной фирме дополнительное исследование состояния рынка, стоимость которого составит 10000 усл. ед. Оно поможет уточнить ожидаемые оценки рыночной конъюнктуры. Известно, что благоприятные прогнозы этой фирмы оправдываются в 78 случаях из 100 (в 22 случаях могут возникнуть неблагоприятные ситуации), неблагоприятные прогнозы оправдываются с вероятностью 0,73 (см. таблицу).

Прогноз	Фактически	
	благоприятный	неблагоприятный

Благоприятный	0,78	0,22
Неблагоприятный	0,27	0,73

С помощью дерева решений предложите решение задачи:

- «собственными» силами;
- с привлечением специализированной фирмы.

7. Имеются данные об эффективности выпуска по трем позициям ассортиментного плана: П1, П2, П3 (данные приведены в таблице).

Варианты решений $r_i$	Виды продукции		
	П1	П2	П3
$r_1$	0,25	0,35	0,40
$r_2$	0,75	0,20	0,30
$r_3$	0,35	0,82	0,10
$r_4$	0,80	0,20	0,35

Необходимо принять решение, дающее наибольший выигрыш, и учитывающее вероятность достижения результата по вариантам решений ( $r$ ), равную соответственно 0,5; 0,3; 0,2.

**Кейс-задача.** На основании данных таблицы требуется определить уровень рискованности инвестиционных проектов А и В и составить аналитическое заключение, в котором обосновать выбор наиболее безопасного варианта капитальных вложений.

Номер события	Возможная сумма получения прибыли по мероприятиям, тыс. руб.	Число случаев наступления события, ед.
Мероприятие А		
1	40	10
2	20	40
3	25	20
Мероприятие В		
1	5	40
2	10	25
3	15	20
4	22	20
5	30	15

#### Критерии оценивания кейс-задачи:

- соответствие решения сформулированным в кейсе вопросам (адекватность проблеме и рынку);
- оригинальность подхода (новаторство, креативность);
- применимость решения на практике;
- глубина проработки проблемы (обоснованность решения, наличие альтернативных вариантов, прогнозирование возможных проблем, комплексность решения).

#### Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
Отлично (86-100 баллов)	Предложенное решение соответствует поставленной в кейс-задаче проблеме. Обучающийся применяет оригинальный подход к решению поставленной проблемы, демонстрирует высокий уровень теоретических знаний, анализ соответствующих источников. Формулировки кратки, ясны и точны. Ожидаемые результаты применения предложенного решения конкретны, измеримы и обоснованы.
Хорошо (71-85 баллов)	Предложенное решение соответствует поставленной в кейс-задаче проблеме. Обучающийся применяет в основном традиционный подход с элементами новаторства, частично подкрепленный анализом соответствующих источников, демонстрирует хороший уровень теоретических знаний. Формулировки недостаточно кратки, ясны и точны. Ожидаемые результаты применения предложенного решения требуют исправления незначительных ошибок.
Удовлетворительно (56-70 баллов)	Предложенное решение требует дополнительной конкретизации и обоснования, в целом соответствует поставленной в задаче проблеме. При решении поставленной проблемы обучающийся применяет традиционный подход, демонстрирует твердые знания по поставленной проблеме. Предложенное решение содержит ошибки, уверенно исправленные после наводящих вопросов.
Неудовлетворительно (менее 56 баллов)	Наличие грубых ошибок в решении ситуации, непонимание сущности рассматриваемой проблемы, неуверенность и неточность ответов после наводящих вопросов. Предложенное решение не обосновано и не применимо на практике

#### Комплек заданий для самостоятельной работы обучающихся

**Задание:** Ответить самостоятельно на вопросы и составить конспект ответов на вопросы с использованием литературных источников

- Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
- Классификация рисков: виды, принципы разработки, использование.
- Программа управления рисками: разработка и использование.
- Комплексное использование методов управления рисками.

5. Управление рисками в малом предпринимательстве.
6. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
7. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
8. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
9. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление рисками в антикризисном менеджменте.
12. Информационное обеспечение управления рисками: принципы создания и использования информационной системы организации.
13. Методы оценки эффективности управления рисками.
14. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
15. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
16. Использование превентивных мероприятий по управлению рисками.
17. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
18. Инновационные технологии в управлении рисками.
19. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
20. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
21. Финансовые риски, их виды и особенности.
22. Измерение риска, характеристика показателей оценивающих риск.
23. Систематический и несистематический риск. Измерение систематического риска. Эффект диверсификации.
24. Измерение систематического риска, бета-коэффициент. Бета и премия риска.
25. Индекс Трейнора.
26. Линия состояния фондового рынка.
27. Модель ценообразования основных активов (CAPM). Премия риска индивидуального актива.
28. Экспертные методы оценки риска (первое и второе правила).
29. Организация риск-менеджмента: последовательность стадий, орган управления риском на предприятии, его функции.
30. Основные эвристические правила риск-менеджмента, их характеристика.
31. Коэффициент риска ведущий к банкротству, его влияние на выбор оптимального варианта вложения капитала.
32. Стратегия риск-менеджмента: правила принятия решений и их характеристика.
33. Средства разрешения риска и способы его снижения.
34. Системы страховой ответственности, их возможности в покрытии риска.
35. Франшиза, ее назначение, виды и расчет, особенности в покрытии риска.
36. Хеджирование фьючерсами как способ организации риска. Виды хеджирования. Особенности операций хеджирования.
37. Стратегии хеджирования. Базисный риск в хеджировании. Недостатки хеджирования.
38. Форвардные сделки: характеристика, особенности риска. Хеджирование с помощью форвардной операции.
39. Особенности риска на фьючерсном рынке. Достоинства и недостатки фьючерсного контракта.
40. Опцион, его характеристика, виды, возможности в ограничении риска.
41. Хеджирование с помощью опционов, специфика риска. Пример расчета.
42. Свопы и их применение.
43. Валютный риск и способы его снижения.
44. Риски внешнеэкономических операций, их особенности.
45. Риски, связанные с основными положениями внешнеэкономического контракта.
46. Процентный арбитраж, его формы, особенности применения на валютном рынке.
47. Методы страхования валютного риска. Валютные оговорки, их виды, особенности.
48. Сущность факторинговых операций. Их виды и классификация.
49. Факторинг внешнеэкономической деятельности. Модели факторинга в международной торговле.
50. Механизмы правового обслуживания факторинга. Договор о факторинговом обслуживании. Типы факторинговых соглашений.
51. Страновые риски: понятие, виды и особенности.
52. Факторы, определяющие страновой риск.
53. Политический риск и его особенности.
54. Методики, используемые для оценки рисков.
55. Особенности рейтинговых систем в анализе рисков.
56. Политические риски в зарубежной коммерческой деятельности, их специфика.
57. Методы внутреннего страхования политических рисков коммерческой деятельности.
58. Внешняя техника страхования политических рисков коммерческой деятельности.
59. Методы управления политическими рисками в международном инвестировании.

60. Хеджирование банковских займов от политических рисков.
61. Слияния и поглощения: различия и основные мотивы.
62. Методы захвата компании.
63. Методы защиты от недружественных поглощений.
64. Превентивная система мер от недружественного поглощения.
65. Поправки в уставе. Ротация совета директоров. Методика подсчета голосов.
66. Выявление рисков слияния и оценка эффектов слияния.
67. Производственный риск и методы управления им.
68. Коммерческий риск как вид предпринимательского риска.
69. Инновационный риск как разновидность предпринимательского риска.
70. Характеристика внешнеэкономических рисков и методы их минимизации.
71. Отраслевой риск как разновидность предпринимательского риска.
72. Понятие кредитных рисков и методы управления ими.
73. Характеристика инвестиционных рисков и методы управления ими.
74. Финансовый риск банкротства и методы его предотвращения.
75. Банковские риски в общей системе предпринимательского риска.
76. Сущность финансового риска и его виды.
77. Технический риск как разновидность предпринимательского риска.
78. Характеристика рисков, связанных со структурой затрат и структурой капитала предприятия.
79. Политический риск и его воздействие на результаты предпринимательской деятельности.
80. Риск потерь от изменения потока платежей.
81. Характеристика процентных рисков.
82. Характеристика рисков ликвидности.
83. Сущность и характеристика валютных рисков.
84. Влияние риска дефолта и налогообложения на деятельность предприятия.
85. Формирование оптимального инвестиционного портфеля.
86. Возникновение рисков при постановке миссии и целей предприятия.

**Критерии оценивания:**

- полнота раскрытия самостоятельно изучаемых вопросов;
- правильность формулировки и использования понятий и категорий.

**Шкала оценивания**

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
Отлично (86-100 баллов)	Выполнены все задания самостоятельной работы, обучающийся четко и без ошибок ответил на все вопросы, изученные самостоятельно
Хорошо (71-85 баллов)	Выполнены все задания самостоятельной работы; обучающийся ответил на все вопросы, изученные самостоятельно, с замечаниями
Удовлетворительно (56-70 баллов)	Выполнены все задания самостоятельной работы с замечаниями; обучающийся ответил на все вопросы, изученные самостоятельно, с замечаниями
Неудовлетворительно (менее 56 баллов)	Обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания самостоятельной работы; обучающийся ответил на вопросы, изученные самостоятельно, с ошибками или не ответил на вопросы

**Комплект тестовых заданий**

- 1) Риск – это:
  - а) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;
  - б) все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;
  - в) вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
  - г) вероятность провала программы продаж;
  - д) вероятность успеха в бизнесе.
- 2) Управление риском – это:
  - а) отказ от рискованного проекта;
  - б) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
  - в) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
  - г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.
- 3) Реализация риск-менеджмента на современных предприятиях включает в себя:
  - а) выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
  - б) прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
  - в) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
  - г) умение ликвидировать такие последствия;
  - д) разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.
- 4) Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:



- а) планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
  - б) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
  - в) выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
  - г) организация службы управления рисками на предприятии.
- 5) Что из перечисленного не является элементом системы риск-менеджмента?
- а) выявление расхождений в альтернативах риска;
  - б) разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска;
  - в) разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий;
  - г) учет психологического восприятия рискованных проектов;
  - д) ни один из вариантов не является элементом системы риск-менеджмента;
  - е) все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента.
- 6) Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?
- а) спекулятивные;
  - б) чистые;
  - в) ретроспективные;
  - г) любые;
  - д) реализация риска в принципе не может принести дополнительную прибыль компании.
- 7) Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:
- а) классификации субъектов риска;
  - б) классификации объектов риска;
  - в) характере оценки риска;
  - г) характере последствий риска.
- 8) По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:
- а) производственный риск;
  - б) кадровый риск;
  - в) информационный риск;
  - г) финансовый риск;
  - д) коммерческий риск.
- 9) Коммерческий риск – это риск, возникающий:
- а) на коммерческих предприятиях;
  - б) при заключении коммерческих сделок;
  - в) в процессе реализации товаров или услуг;
  - г) в процессе производства товаров или услуг.
- 10) Относятся ли риски, связанные с транспортировкой товаров, к группе коммерческих рисков?
- а) да;
  - б) нет;
  - в) это зависит от характера транспортировки.
- 11) По времени возникновения неопределенности распределяются на:
- а) ретроспективные, текущие и перспективные;
  - б) экономические (коммерческие) и политические;
  - в) новые и старые;
  - г) изученные, изучаемые и неизученные.
- 12) По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:
- а) временные;
  - б) природные;
  - в) экономические и политические;
  - г) внешней и внутренней среды.
- 13) При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:
- а) усложняется;
  - б) упрощается;
  - в) остается неизменным.
- 14) Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (Pt) при полной определенности?
- а) 0,3;
  - б) 0,7;
  - в) близкой к единице;
  - г) близкой к нулю.
- 15) Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:
- а) полной неопределенности;
  - б) полной определенности;
  - в) частичной неопределенности.
16. «Риск действия» — это риск, вызванный:

- а) принятием неправильных действий субъектом управления;
  - б) недостаточными знаниями субъекта об объекте управления;
  - в) отрицательным воздействием внутренних факторов на объект управления;
  - г) отрицательным воздействием внешних факторов на объект управления.
17.  $\beta$  — коэффициент акции компании показывает:
- а) уровень риска ценных бумаг;
  - б) уровень реакции ценных бумаг на изменение рынка ценных бумаг;
  - в) уровень доходности данной ценной бумаги;
  - г) уровень надежности данной ценной бумаги;
  - д) все вышеизложенное.
18. Предприятие не в состоянии в ближайшие 6 месяцев восстановить свою платежеспособность, если значение коэффициента восстановления платежеспособности меньше:
- а) 0,3;
  - б) 0,5;
  - в) 0,74;
  - г) 1,0.
19. Премия за риск рассчитывается как разность между:
- а) ожидаемым рыночным доходом портфеля и требуемым доходом на акцию;
  - б) ожидаемым рыночным доходом портфеля и безрисковой ставкой;
  - в) требуемым доходом на акцию и безрисковой ставкой;
  - г) безрисковой ставкой и ожидаемым рыночным доходом портфеля.
20. «Риск изучения» — это риск, вызванный:
- а) неточностью метода исследования;
  - б) неточностью объекта исследования;
  - в) неполными знаниями исследователя;
  - г) принятием неправильных действий субъектом управления
21. Определите, какие из перечисленных этапов оценки риска включает в себя качественный подход:
- а) выявление источников и причин риска, этапов и работ, при выполнении которых возник риск;
  - б) идентификация всех возможных рисков, свойственных рассматриваемому проекту;
  - в) оценка уровня отдельных рисков и риска проекта в целом;
  - г) определение допустимости уровня риска;
  - д) разработка мероприятий по снижению риска.
22. Метод Дельфи является разновидностью:
- а) метода аналогий;
  - б) статистического метода;
  - в) метода экспертных оценок;
  - г) одним из аналитических методов.
23. Количественный анализ риска представляет собой:
- а) детальный и углубленный анализ рисков, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия;
  - б) предполагает численное определение отдельных рисков, а затем риска всей деятельности организации в целом;
  - в) выявление и идентификацию всех возможных рисков, свойственных деятельности предприятия, а затем проведение стоимостной оценки последствий выявленных рисков.
24. Сила воздействия операционного рычага показывает:
- а) финансовый риск фирмы;
  - б) производственный риск фирмы.
  - в) финансовый и производственный риск фирмы;
  - г) общий риск фирмы.
25. Предприятие не в состоянии в ближайшие 6 месяцев восстановить свою платежеспособность, если значение коэффициента восстановления платежеспособности меньше:
- а) 0,3;
  - б) 0,5;
  - в) 0,74;
  - г) 1,0.
26. На какой стадии осуществляется разработка возможных альтернатив решения?
- а) на стадии принятия решения
  - б) на стадии реализации решения
  - в) на стадии подготовки решения
  - г) нет правильного ответа
27. При принятии решений выделяют следующие правила:
- а) оперативные, тактические, стратегические

- б) тактические, оперативные, организационные  
 в) тактические, стратегические, организационные  
 г) оперативные, стратегические, организационные
28. На чем базируются методы моделирования?  
 а) на нахождении оптимальных вариантов решения  
 б) на использовании математических методов  
 в) на определении уровня резервных ресурсов  
 г) на анализе различных вариантов действия
29. Что представляет собой метод Дельфи?  
 а) разработка и обоснование решений в условиях дефицита информации  
 б) определение уровня резервных ресурсов  
 в) ряд последовательных процедур, направленных на формирование группового мнения экспертов  
 г) нет правильного ответа
30. Какой из данных этапов не относится к процессу принятия управленческих решений?  
 а) контроль принятия решения  
 б) подготовка решения  
 в) реализация решения  
 г) принятие решения
31. Средствами разрешения рисков являются:  
 а) избежание риска;  
 б) удержание риска;  
 в) принятие риска;  
 г) передача риска;  
 д) защита от риска;  
 е) снижение степени риска.
32. Хеджирование – это:  
 а) экономические отношения по нейтрализации, снижению возможных финансовых потерь у инвесторов, производителей, потребителей на основе системы срочных сделок с товарными и финансовыми активами;  
 б) установление предельных сумм расходов, продажи, кредита;  
 в) производство на одном предприятии большой номенклатуры товаров, с целью избегания риска.
33. Коэффициент риска определяется соотношением суммы убытка к сумме:  
 а) собственных и заемных средств предприятия;  
 б) инвестированного предприятием капитала;  
 в) всех собственных средств предприятия.
34. В стратегии риск-менеджмента применяются следующие правила:  
 а) максимум выигрыша;  
 б) минимум убытка;  
 в) оптимального планирования результата.
35. Лимитирование – это один из методов:  
 а) избегания (уклонения) от риска;  
 б) снижения риска;  
 в) удержания (сохранения) риска;  
 г) передачи риска.
36. По какой из приведенных ниже формул можно определить степень согласованности экспертов при экспертном методе определения степени риска

$$W = \frac{\sigma_{\phi}^2}{\sigma_{\max}^2}$$

а)  $R = \sum R_i * P_i$

в)  $\gamma = \frac{\sigma}{R}$

г)  $P_i = \frac{K_i}{N}$

36. Если коэффициент согласованности оказался больше 0,5, то можно утверждать, что:  
 а) Показатель негативен и нужно перейти к комплексной оценке риска через операционный риск  
 б) Система рисков определена верно и можно вырабатывать стратегию по их снижению  
 в) Необходимо пересмотреть формирование экспертной группы и составление анкет
37. Кредит выдается на принципах:  
 а) безвозмездности;

- б) бессрочности;  
 в) возвратности.
38. Кредит, предоставленный под залог государственных ценных бумаг, представляет собой:  
 а) онкольный кредит;  
 б) ломбардный кредит;  
 в) контокоррентный кредит.
39. Укажите собственные финансовые ресурсы, которые предприятия могут направлять на финансирование своей деятельности:  
 а) долгосрочные ссуды;  
 б) амортизационные отчисления;  
 в) средства полученные в результате эмиссии акций;  
 г) бюджетные ассигнования.
40. К привлеченным финансовым средствам инвестора относятся:  
 а) банковские кредиты;  
 б) средства, получаемые от продажи акций;  
 в) облигационные займы;  
 г) бюджетные кредиты;  
 д) ассигнования из государственного и местных бюджетов.
41. Размер резервного фонда должен быть:  
 а) менее 10% от уставного капитала;  
 б) не менее 10% и не более 25% от уставного капитала;  
 в) не менее 25% и не более 50% от уставного капитала;  
 г) не менее 50% и не более 75% от уставного капитала;  
 д) более 75%.
42. Физическая защита от финансовых рисков заключается в:  
 а) прогнозировании уровня дополнительных затрат;  
 б) оценке тяжести возможного ущерба;  
 в) создании системы контроля качества продукции;  
 г) использовании финансового механизма для ликвидации угрозы риска.
43. Признание ущерба и отказ от его страхования называется:  
 а) слиянием;  
 б) поглощением;  
 в) разделением;  
 г) выделением;  
 д) преобразованием.
44. Самострахование – это метод...:  
 а) снижения риска;  
 б) удержания (сохранения) риска;  
 в) избежания (уклонения от) риска;  
 г) передачи риска.
45. Принятие риска без финансирования – это метод...:  
 а) снижения риска;  
 б) удержания (сохранения) риска;  
 в) избежания (уклонения от) риска;  
 г) передачи риска.

#### Критерии оценивания

- отношение правильно выполненных заданий к общему их количеству

#### Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнено 86-100% заданий
71-85 баллов «хорошо»	Выполнено 71-85% заданий
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнено 56-70% заданий
0-55 баллов «неудовлетворительно»	Выполнено 0-55% заданий