

Приложение №3 «Рабочие программы дисциплин» к образовательной программе по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (бакалавриат)

Рабочая программа дисциплины «Предпринимательские риски»



### 1. Цели дисциплины

Целью изучения дисциплины «Предпринимательские риски» является овладение студентами теоретическими и практическими знаниями в области моделирования рискованных ситуаций и на этой основе принятие эффективных управленческих решений.

### 2. Перечень формируемых компетенций в процессе освоения дисциплины

По окончании освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими общекультурными компетенциями (ОК):

- способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5);
  - способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-6);
- общефессиональными компетенциями (ОПК):
- владением методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций (ОПК-6);

### 3. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина является элементом вариативной части Блока 1 образовательной программы.

### 4. Объем дисциплины

Показатели объема дисциплины	Форма обучения	
	Очная	Заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3	3
Объем дисциплины в часах	108	108
Лекционные занятия	15	-
Лабораторные работы	-	-
Практические занятия	36	8
Самостоятельная работа студентов	51	96
Контроль	6	4

Формой текущего контроля и промежуточной аттестации являются:

- для очной формы обучения зачет в 4,5 семестре;
- для заочной формы обучения зачет на 4 курсе.

### Очная форма обучения

№	Темы (разделы) дисциплины	Лекционные занятия	Лабораторные работы	Практические занятия
1.	Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента	2	-	6
2.	Классификация рисков	2	-	6
3.	Анализ и оценка степени риска	2	-	6
4.	Управление предпринимательскими рисками	2	-	6
5.	Отраслевое управление рисками	2	-	6
6.	Предпринимательские риски в разрезе инвестиционной стратегии. Портфельный менеджмент	5	-	6
<b>Итого</b>		<b>15</b>	<b>-</b>	<b>36</b>

### Заочная форма обучения

№	Темы (разделы) дисциплины	Лекционные занятия	Лабораторные работы	Практические занятия
1.	Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента	-	-	2
2.	Классификация рисков	-	-	1
3.	Анализ и оценка степени риска	-	-	1
4.	Управление предпринимательскими рисками	-	-	1
5.	Отраслевое управление рисками	-	-	2
6.	Предпринимательские риски в разрезе инвестиционной стратегии. Портфельный менеджмент	-	-	1
<b>Итого</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>

### 5. Содержание программы учебной дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)	Коды компетенций
Тема 1	<b>Основные аспекты и тенденции риск-менеджмента</b>	Основные определения и понятия риск-менеджмента. Процессы управления риском. Категории «риск» и «доходность». Основные элементы и этапы управления риском. Манипулирование риском. Глобальные задачи в области управления рисками: применение риск менеджмента;	<b>ОК-5</b> <b>ОК-6</b>

		управление рисками по их типам; точность оценок рисков. Функции риск-менеджмента. Организация риск-менеджмента. Понятия: интуиция, инсайт, эвристика. Правила риск-менеджмента. Расчет коэффициента риска. Функции отдела рисков вложений капитала. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента. Перечень документов, характеризующих финансовое состояние организации.	
<b>Тема 2</b>	<b>Классификация рисков</b>	Классификация рисков по их функциональной направленности. Чистые и спекулятивные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Риски зависимости от основной причины их возникновения. Риски, связанные с покупательной способностью денег. Инвестиционные риски. Производственный риск. Коммерческий риск. Финансовый риск. Селективные риски. Риск банкротства. Биржевые риски. Транспорт-ный риск – четыре группы по степени ответственности (E, F, C, D.). Валютный риск. Региональный риск. Отраслевой риск. Инновационный риск. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов. Риски потери имущества бизнеса. Риск невостребованности продукции. Форс – мажорные риски.	<b>ОК-5 ОК-6 ОПК-6</b>
<b>Тема 3</b>	<b>Анализ и оценка степени риска</b>	Идентификация и концептуальные направления анализа рисков. Качественный анализ. Количественной оценки. Этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками. Визуализация рисков. Приемы визуализации рисков. Плотность распределения в связи с реализацией предупредительного мероприятия. Концепция приемлемого риска. Пороговые значения риска. Рисковый капитал. Система неопределенностей. Полная неопределенность. Частичная определенность.	<b>ОК-5 ОК-6 ОПК-6</b>

		<p>неопределенность. Критерии определения оптимальности в сфере неопределенности. Определение степени риска. Методы оценки риска: количественный и качественный. Внутренняя норма доходности (IRR); ожидаемая норма доходности (ERR). Коэффициент вариации (CV). Нормальное распределение вероятностей и кривая рисков. Эмпирическая шкала допустимого уровня риска. Кривая рисков. Методы экспертных оценок при определении степени риска. Концепция рисковой стоимости (Value at risk – VAR). Ключевые параметры определения рисковой стоимости (VAR). Объективный метод установления доверительного интервала и временного горизонта. Традиционные техники аппроксимации распределения Rt(T): параметрический метод; моделирование по историческим данным; метод Монте – Карло; анализ сценариев.</p>	
<p><b>Тема 4</b></p>	<p><b>Управление предпринимательскими рисками</b></p>	<p>Процесс управления рисками в организации и его этапы. Идентификация и анализ риска. Анализ альтернатив управления риском. Методы минимизации негативного влияния неблагоприятных событий. Классификация методов управления рисками. Выбор методов управления риском. Исполнение выбранного метода управления риском. Мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском. Методы управления рисками (четыре группы). Методы уклонения от риска. Схема методов управления рисками. Ограничения применения методов управления рисками. Основные реквизиты страхового полиса или свидетельства. Основные контракты, заключаемые при передаче риска. Методы локализации и диссипации риска. Четыре основных вида интеграции, как способ минимизации риска. Диверсификация, как разновидность методов диссипации риска. Виды диверсификации. Методы компенсации риска, как упреждающие методы управления рисками. Снижение предпринимательских рисков. Методы проверки деловых партнеров правила пяти «С». Управление информационными рисками. Группы информационных рисков. Методы финансирования рисков и схема их классификации. Покрытие убытка из текущего дохода (Current expensing of losses). Покрытие убытка из резервов</p>	<p><b>ОК-5</b> <b>ОК-6</b> <b>ОПК-6</b></p>

		(Reserving). Покрытие убытка за счет использования займа (Borrowing). Покрытие убытка на основе самострахования (Self-Insurance). Создание кэптиновых страховых организаций (captive insurance). Покрытие ущерба за счет передачи ответственности на основе договора (Contractual transfer). Покрытие убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов (Budget support). Покрытие убытка на основе спонсорства (Sponsorship).	
<b>Тема 5</b>	<b>Отраслевое управление рисками</b>	Управление банковскими рисками. Классы источников информационной неопределенности. Подход к управлению рисками Ф. Найта, основанный на математической базе для количественного измерения. Определение банковского риска. Виды банковских рисков. Риск невозврата размещенных ресурсов банка. Риск невозврата размещенных ресурсов банка. Оценка ссудного риска банка. Объект размещения ресурсов банка (ОРР). Суммарный риск нескольких банковских активов. Показатели рискованности ОРР банка. Базовая схема проведения оценки рискованности ОРР. Методика и основные этапы оценки рискованности ОРР банка. Методология формализованной оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании. Страховая защита участников лизинговой сделки. Превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий. Матрица стратегического потенциала. Риск-менеджмент в сфере агропромышленного производства. Хеджирование рисков. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. Страхование или хеджирование. Модель хеджирования.	<b>ОК-5 ОК-6 ОПК-6</b>
<b>Тема 6</b>	<b>Предпринимательские риски в разрезе инвестиционной стратегии. Портфельный менеджмент</b>	Анализ риска в инвестиционной программе с привлечением кредитов. Выбор оптимального инвестиционного проекта. Метод "ПАТТЕРН". График вероятностей периодов погашения кредита. Суммарные значения вероятностей периодов погашения кредита. Двухуровневые вероятности окупаемости программ инвестирования. Расчет совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Совокупные вероятности обобщенных периодов окупаемости в программах инвестирования. Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.	<b>ОК-5 ОК-6 ОПК-6</b>

		<p>Расчет рейтинговых значений совокупных вероятностей периодов окупаемости инвестиций. Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Объем собственных средств участника. Объем собственных средств, вкладываемых в проект. Интегральные показатели эффективности. Оценка эффективности: проекта в целом; участия в проекте. Показатели эффективности участия в проекте. Рациональный выбор инвестиционного портфеля. Реальные и финансовые инвестиции. Этапы процесса управления инвестициями. Портфельные стратегии: активные и пассивные. Диверсифицированный портфель. Кривые безразличия. Рисковые и безрисковые активы. Двухпараметрическая модель Гарри Марковица. Ковариационная матрица. Анализ значений риска портфелей.</p>	
--	--	---	--

## **6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

Самостоятельная работа предполагает изучение литературных источников, использование Internet-данных, изучение нормативно-правовой базы, выполнение самостоятельных заданий, подготовку рефератов.

Контроль за выполнением самостоятельной работы ведется в ходе изучения курса преподавателем на практических занятиях, а также при проверке индивидуальных заданий и письменных работ.

### Темы самостоятельной работы

- Понятие и содержание риск-менеджмента.
- Основные элементы и этапы управления рисками.
- Функции и правила риск-менеджмента.
- Сущность и расчет коэффициента риска.
- Информационное обеспечение риск-менеджмента.
- Понятие и значение риска в предпринимательской деятельности.
- Взаимосвязь между риском и доходностью.
- Организация и функционирование отдела рискованного вложения капитала.
- Процесс управления рисками.
- Основные проблемы риск-менеджмента.
- Чистые и спекулятивные риски. Основные отличия и примеры.
- Коммерческие риски.
- Транспортные риски.
- Финансовые риски.

- Форс-мажорные риски.
- Предпринимательские риски.
- Биржевые риски.
- Риск банкротства.
- Направления классификации рисков.
- Инновационные риски.
- Экспертные, математические и статистические методы оценки риска.
- Критерии оценки риска и основные показатели.
- Понятие и приемы визуализации рисков.
- Концепция рисковой стоимости VAR.
- Расчетные методы оценки риска.
- Использование закона нормального распределения в риск-менеджменте.
- Использование стратегических (математических) игр в риск-менеджменте.
- Применение теории полезности в оценке рисков.
- Количественные и экспертные методы оценки риска.
- Статистические показатели оценки степени риска.
- Этапы процесса управления рисками на предприятии.
- Идентификация и анализ риска.
- Классификация методов управления рисками.
- Методы уклонения от риска.
- Методы локализации и диссипации риска.
- Диверсификация как метод управления риском.
- Страхование в управлении рисками.
- Понятие и функции кэптинговой компании.
- Методы финансирования рисков.
- Правило пяти «С».
- Управление банковскими рисками.
- Матрица стратегического потенциала.
- Хеджирование рисков.
- Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы.
- Виды банковских рисков.
- Оценка ссудного риска банка.
- Классы источников информационной неопределенности.
- Суммарный риск банковских активов.
- Управление рисками в лизинговом инвестировании.
- Риски в агропромышленном производстве.
- Выбор оптимального инвестиционного портфеля.
- Метод «ПАТТЕРН».
- Расчет окупаемости программ инвестирования.

- Интегральные показатели эффективности программы инвестирования.
- Кривые безразличия.
- Модель Г. Марковица.
- График вероятностей периодов погашения кредита.
- Рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций.
- Эффективность участия в проекте собственного капитала.
- Этапы процесса управления инвестициями.

Литература для самостоятельной работы обучающихся

- Земцова Л.В. Страхование предпринимательских рисков [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л.В. Земцова. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 115 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72184.html>

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

**Основная литература по дисциплине:**

- Каратаева О.Г. Организация предпринимательской деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.Г. Каратаева, О.С. Гаврилова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 111 с. — 978-5-4486-0152-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72807.html>

**Дополнительная литература по дисциплине:**

- Стребкова Л.Н. Основы предпринимательской деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л.Н. Стребкова. — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2014. — 112 с. — 978-5-7782-2567-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/44984.html>

**8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины**

- Российская государственная библиотека. (<http://www.rsl.ru>)
- [www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru)

**9. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

- Open Office (бесплатная лицензия);
- Система «Гарант-Образование».

## **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В процессе преподавания дисциплины используются следующие материально-технические средства:

- компьютер;
- маркерная доска;
- экран;
- проектор;
- колонки;
- наглядные пособия на флеш-носителе.

## **11. Фонд оценочных средств и описание показателей и критериев оценивания освоения материала дисциплины**

Описание показателей и критериев оценивания освоения материала дисциплины:

<b>Словесное выражение</b>	<b>Описание</b>
Зачтено	Даны правильные ответы на более чем 50% вопросов приведены примеры, показано умение связать теорию с практикой.
Незачтено	Не дан ответ на 50% вопросов отсутствуют примеры. Ответ на вопрос полностью отсутствует. Отказ от ответа.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания освоенного материала и сформированности компетенций:

Текущая аттестация студентов может проводиться лектором или преподавателем, ведущим занятия по дисциплине в следующих формах:

- опрос;
- тестирование;
- выполнение заданий на занятии;
- письменные домашние задания и т.д.;
- отдельно оцениваются личностные качества студента.

Конкретные формы и периодичность проведения текущей аттестации определяются преподавателем.

Типовые контрольные задания или иные материалы характеризующие формирование компетенций в процессе освоения образовательной программы:

Типовые вопросы к зачету:

1. Понятие риска. Понятие и содержание риск-менеджмента.
2. Виды рисков. Факторы, влияющие на возникновение рисков.
3. Организация процесса управления рисками в организации.
4. Классификация методов управления рисками.
5. Управление информационными рисками.



6. Методы финансирования риска.
7. Методы передачи риска.
8. Методы управления транспортными рисками.
9. Анализ и оценка риска.
10. Качественные методы оценки риска.
11. Карта рисков.
12. Методы управления рисками.
13. Методы моделирования рискованных ситуаций.
14. Основные количественные характеристики рисков.
15. Выбор проектов на основе математического ожидания и среднего квадратического отклонения.
16. Закон нормального распределения (закон Гаусса).
17. Понятие и содержание теории математических игр.
18. Типы математических игр.
19. Платежная матрица игры.
20. Чистые стратегии в математической игре.
21. Смешанные стратегии в математической игре.
22. Решение игры на основе выбора чистой стратегии. Седловая точка.
23. Решение игры на основе смешанной стратегии.
24. Основная теорема математических игр.
25. Графическое решение смешанной игры.
26. Аналитическое решение смешанной игры.
27. Методика мажорирования стратегий.
28. Понятие и содержание «игр с природой».
29. Матрица рисков в «играх с природой».
30. Критерии принятия решений в «играх с природой».
31. Использование дерева решений.
32. Статистические игры.
33. Функция полезности Неймана-Моргенштерна.
34. Концепция рискованной стоимости VAR.
35. Использование трендов в экономическом прогнозировании.