

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»

Кафедра управления производством

**Согласовано**  
на научно-методическом совете  
экономического факультета  
«23» мая 2023 г.

**Утверждено**  
решением кафедры управления  
производством  
«16» марта 2023 г.  
протокол № 7

**Рабочая программа дисциплины**

**Риск-менеджмент**

Направления подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы (специализация): "Менеджмент в АПК"

Квалификация: **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2023

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки  
38.04.02 Менеджмент

Составитель

доцент кафедры

управления производством к.э.н., Н.В. Москалева

Рецензент:

доцент кафедры экономики

и бухгалтерского учёта, к.э.н. Е.В. Яроцкая

# 1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

## 1.1. Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)
<b>Профессиональная компетенция</b>	
<b>ПК-3</b> Способен разрабатывать стратегические цели организации и его подразделений с применением нормативных и аналитических материалов, руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях, проектировать и оценивать системы управления рисками	<b>ИД-4ПК-3</b> Определяет процесс и механизмы риск-менеджмента, проектирует системы и методы управления рисками, оценивая их

## 1.2. Перечень планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
<b>Профессиональная компетенция</b> <b>ПК-3</b> Способен разрабатывать стратегические цели организации и его подразделений с применением нормативных и аналитических материалов, руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях, проектировать и оценивать системы управления рисками	
<b>ИД-4ПК-3</b> Определяет процесс и механизмы риск-менеджмента, проектирует системы и методы управления рисками, оценивая их	<b>Знать (З):</b> полный объем требований: <ul style="list-style-type: none"> <li>– механизмы риск-менеджмента,</li> <li>– виды систем и методов управления рисками</li> <li>– критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul>
	<b>Уметь (У):</b> основные умения при решении задач: <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– применять систему и методы управления рисками</li> <li>– обосновывать критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– воспроизводить технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul>
	<b>Владеть (В):</b> основные навыки в решении задач: <ul style="list-style-type: none"> <li>– способностью использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– способностью применять систему и методы управления рисками</li> <li>– способностью обосновывать критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– способностью воспроизводить технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– способностью оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul>

## 2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Риск-менеджмент» входит в обязательную часть Б1.В.03

Целью дисциплины «Риск-менеджмент» является формирование профессиональных компетенций, теоретических знаний и практических навыков в области оценки степени неопределенности и риска, идентификации и классификации рисков хозяйствующих субъектов, анализа рисков предприятия, принятия управленческих решений в условиях неопределенности и риска.

Задачами изучения дисциплины являются:

- изучение теоретических и методологических основ управления рисками, основных принципов и категорий антикризисного управления;
- освоение современных подходов к практическим основам разработки, внедрения и контроля системы управления рисками;
- формирование представления о современных концепциях антикризисного управления.

## 3. Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

### 3.1. Очная форма обучения

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	3
часов	108
Аудиторная (контактная) работа, часов	24
в т.ч. занятия лекционного типа	8
Занятия семинарского типа	16
Самостоятельная работа обучающихся, часов	57
контроль	27
Вид промежуточной аттестации	экзамен

### 3.2. Заочная форма обучения

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	3
часов	108
Аудиторная (контактная) работа, часов	6
в т.ч. занятия лекционного типа	2
Занятия семинарского типа	4
Самостоятельная работа обучающихся, часов	93
контроль	9
Вид промежуточной аттестации	экзамен

**4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций**

Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименован ие оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	Самостоятель ной работы		
Раздел 1. Основы управления рисками в организации	43	10	33	Коллоквиум	ИД-4ПК-3
1.1.Задачи риск-менеджмента.	14	3	11		
1.2.Критерии принятия рискового решения в предпринимательской деятельности.	15	4	11		
1.3.Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.	14	3	11		
Раздел 2.Прикладные аспекты риск-менеджмента организации	38	14	24		
2.1.Показатели оценки предпринимательского риска	18	6	12	Коллоквиум контрольная работа	
2.2.Методы управления рисками.	20	8	12		
Итого за семестр	81	24	57		
контроль	27				
Итого по дисциплине	108				

## Заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименован ие оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	Самостоятель ной работы		
Раздел 1. Основы управления рисками в организации	51	1	49	Коллоквиум	ИД-4ПК-3
1.1.Задачи риск-менеджмента.	17	-	17		
1.2.Критерии принятия рискового решения в предпринимательской деятельности.	16	1	15		
1.3.Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.	18	1	17		
Раздел 2.Прикладные аспекты риск-менеджмента организации	48	4	44		
2.1.Показатели оценки предпринимательского риска	24	1	22	Коллоквиум контрольная работа	
2.2.Методы управления рисками.	25	3	22		
Итого за семестр	99	6	93		
контроль	9				
Итого по дисциплине	108				

## 4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

### Раздел 1. Основы управления рисками в организации

**Цель** – формирование компетенций, необходимых для системного представления у обучающихся понятия «Риск-менеджмент» как с позиции индивидуума, так и с позиции организации, а также умений и навыков в области управления и оценки риска.

**Задачи** - овладеть необходимым объемом знаний и навыков в области сущности, содержания, актуальности, логики и методах деятельности по управлению рисками хозяйствующего субъекта как комплексного бизнес-процесса.

#### Перечень учебных элементов раздела:

##### 1.1. Задачи риск-менеджмента.

Управление риском как часть общего менеджмента фирмы. Управление риском и стратегия развития фирмы. Управление риском и организационная структура общего менеджмента. Аутсорсинг управления риском. Цели и задачи системы управления риском. Цели системы управления риском. Задачи системы управления риском. Ограничения системы управления риском. Внешние и внутренние ограничения системы управления риском. Специфика управления портфелем рисков. Этапы управления риском. Управление предпринимательским риском. Механизмы нейтрализации риска. Средства разрешения риска. Приемы снижения степени риска. Методы компенсации риска. Политика управления рисками.

## **1.2. Критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности**

Учет риска при принятии управленческого решения. Система критериев принятия рискованного решения. Критерии принятия решения в условиях неопределенности. Критерии принятия решения в условиях стохастической неопределенности. Критерии принятия решения в условиях не стохастической неопределенности. Эвристические правила принятия рискованного решения.

Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия. Факторы внешней среды в риск-менеджменте предприятия. Определяющие факторы внутренней среды в рискованной деятельности предприятия.

Среда прямого и косвенного воздействия на предпринимательскую структуру. Рейтинг странового риска. Макроэкономическая обстановка и характер управленческой деятельности в условиях риска. Предвидение форс-мажорных обстоятельств и управление чистыми рисками.

## **1.3. Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.**

Классификация ошибок персонала в ситуациях риска. Типы людей в зависимости от склонности человека к риску. Активизация и мотивация работников в условиях неопределенности и риска. Формирование кадрового потенциала предприятия в условиях риска.

Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности. Риски конфликтных ситуаций в хозяйственной деятельности.

Предпосылки устойчивого финансового развития субъектов хозяйствования в условиях централизованной и рыночной экономики. Расширение областей хозяйствования с вероятностными исходами в переходном периоде к рыночной экономике.

Стратегии и тактические задачи обеспечения финансовой устойчивости предприятия в условиях риска. Оценка и анализ финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях риска.

## **Раздел 2. Прикладные аспекты риск-менеджмента организации**

**Цель** – формирование профессиональных компетенций, необходимых для определения процесса и механизмов риск-менеджмента, проектирования систем и методов управления рисками, оценивая их.

**Задачи** - овладеть необходимым объемом знаний и навыков в области современной методологии управления риском хозяйствующих субъектов.

### **Перечень учебных элементов раздела:**

#### **2.1. Показатели оценки предпринимательского риска**

Задачи идентификации и прогнозирования рисков в предпринимательской деятельности. Анализ априорной информации о рискованной деятельности. Основные технологии исследования предпринимательских рисков. Технический анализ рынка ценных бумаг. Фундаментальный анализ фондового рынка.

Методические подходы к количественной оценке риска. Методы и технологии идентификации поведенческих и природных рисков. Методологические основы анализа хозяйственного риска. Рациональный риск в комплексе мер эффективного использования ресурсов и совокупного капитала. Критерии оценки хозяйственных рисков. Показатели хозяйственного риска. Общая характеристика идентификации и анализа рисков. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском. Основные принципы оценки риска.

#### **2.2. Методы управления рисками.**

Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при измерении риска. Характеристика экспертных процедур. Общая схема экспертизы. Методы трансформации рисков. Метод отказа от риска. Метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка. Метод уменьшения размера убытков. Метод разделения риска. Метод аутсорсинга риска. Методы финансирования рисков.

Покрытие убытка из текущего дохода. Покрытие убытка из резервов. Покрытие убытка за счет использования займа. Покрытие убытка на основе самострахования. Покрытие убытка на основе страхования. Покрытие убытка на основе не страхового пула. Покрытие убытка за счет передачи ответственности на основе договора. Покрытие убытка на основе поддержки

государственных и/или муниципальных органов. Покрытие убытка на основе спонсорства. Пути снижения экономического риска.

Основные методы снижения экономического риска и их характеристика. Выбор методов снижения экономического риска. Процедуры разработки, контроля и пересмотра программы управления рисками. Разработка программы управления рисками. Контроль и пересмотр программы управления рисками.

### 4.3 Тематический план по очной форме обучения

Раздел 1. Основы управления рисками в организации

**Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа-лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
1.1.Задачи риск-менеджмента.	Управление риском как часть общего менеджмента фирмы. Управление риском и стратегия развития фирмы. Управление риском и организационная структура общего менеджмента. Аутсорсинг управления риском. Цели и задачи системы управления риском. Цели системы управления риском. Задачи системы управления риском. Ограничения системы управления риском. Внешние и внутренние ограничения системы управления риском. Специфика управления портфелем рисков. Этапы управления риском. Управление предпринимательским риском. Механизмы нейтрализации риска. Средства разрешения риска. Приемы снижения степени риска. Методы компенсации риска. Политика управления рисками.	1
1.2.Критерии принятия рискового решения в предпринимательской деятельности.	Учет риска при принятии управленческого решения. Система критериев принятия рискового решения. Критерии принятия решения в условиях неопределенности. Критерии принятия решения в условиях стохастической неопределенности. Критерии принятия решения в условиях не стохастической неопределенности. Эвристические правила принятия рискового решения. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия. Факторы внешней среды в риск-менеджменте предприятия. Определяющие факторы внутренней среды в рискованной деятельности предприятия. Среда прямого и косвенного воздействия на предпринимательскую структуру. Рейтинг странового риска. Макроэкономическая обстановка и характер управленческой деятельности в условиях риска. Предвидение форс-мажорных обстоятельств и управление чистыми рисками.	2
1.3.Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.	Классификация ошибок персонала в ситуациях риска. Типы людей в зависимости от склонности человека к риску. Активизация и мотивация работников в условиях неопределенности и риска. Формирование кадрового потенциала предприятия в условиях риска. Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности. Риски конфликтных ситуаций в хозяйственной деятельности. Предпосылки устойчивого финансового развития субъектов хозяйствования в условиях централизованной и рыночной экономики. Расширение областей хозяйствования с вероятностными исходами в переходном периоде к рыночной экономике. Стратегии и тактические задачи обеспечения финансовой устойчивости предприятия в условиях риска. Оценка и анализ финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях риска.	1



**Контактная работа обучающихся с преподавателем(занятия семинарского типа-семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)**

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
1.1.Задачи риск-менеджмента.	Работа в группе	2
1.2.Критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности.	Групповая дискуссия*	2
1.3.Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.	Групповая дискуссия*	2

**\* учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 1–4 часа**

#### **Самостоятельная работа**

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
1.1.Задачи риск-менеджмента.	11	коллоквиум
1.2.Критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности.	11	
1.3.Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.	11	

## **Раздел 2. Прикладные аспекты риск-менеджмента организации**

**Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа-лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
2.1.Показатели оценки предпринимательского риска	Задачи идентификации и прогнозирования рисков в предпринимательской деятельности. Анализ априорной информации о рискованной деятельности. Основные технологии исследования предпринимательских рисков. Технический анализ рынка ценных бумаг. Фундаментальный анализ фондового рынка.Методические подходы к количественной оценке риска. Методы и технологии идентификации поведенческих и природных рисков. Методологические основы анализа хозяйственного риска. Рациональный риск в комплексе мер эффективного использования ресурсов и совокупного капитала. Критерии оценки хозяйственных рисков. Показатели хозяйственного риска. Общая характеристика идентификации и анализа рисков.Общая характеристика информации, необходимой для управления риском. Основные принципы оценки риска.	2
2.2.Методы управления рисками.	Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при измерении риска. Характеристика экспертных процедур. Общая схема экспертизы. Методы трансформации рисков. Метод отказа от риска. Метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка. Метод уменьшения размера убытков. Метод разделения риска. Метод аутсорсинга риска. Методы финансирования рисков.Покрытие убытка из текущего дохода. Покрытие убытка из резервов. Покрытие убытка за счет использования займа. Покрытие убытка на основе самострахования. Покрытие убытка на основе страхования. Покрытие убытка на основе не страхового пула. Покрытие убытка за счет передачи ответственности на основе договора. Покрытие убытка на основе поддержки государственных и/или муниципальных органов. Покрытие убытка на основе спонсорства. Пути снижения экономического риска. Основные методы снижения экономического риска и их характеристика. Выбор методов снижения экономического риска. Процедуры разработки, контроля и пересмотра программы управления рисками. Разработка программы управления рисками. Контроль и пересмотр программы управления рисками.	2

**Контактная работа обучающихся с преподавателем(занятия семинарского типа- семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)**

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
2.1.Показатели оценки предпринимательского риска	Групповая дискуссия*	4
2.2.Методы управления рисками.	Групповая дискуссия*	6

**\* учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 2– 8 часов.**

#### **Самостоятельная работа**

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
2.1.Показатели оценки предпринимательского риска	12	коллоквиум контрольная работа
2.2.Методы управления рисками.	12	

### **4.4.Тематический план по заочной форме обучения**

Раздел 1. Основы управления рисками в организации

**Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа-лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
1.2.Критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности.	Учет риска при принятии управленческого решения. Система критериев принятия рискованного решения. Критерии принятия решения в условиях неопределенности. Критерии принятия решения в условиях стохастической неопределенности. Критерии принятия решения в условиях не стохастической неопределенности. Эвристические правила принятия рискованного решения. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия. Факторы внешней среды в риск-менеджменте предприятия. Определяющие факторы внутренней среды в рискованной деятельности предприятия. Среда прямого и косвенного воздействия на предпринимательскую структуру. Рейтинг странового риска. Макроэкономическая обстановка и характер управленческой деятельности в условиях риска. Предвидение форс-мажорных обстоятельств и управление чистыми рисками.	1

**Контактная работа обучающихся с преподавателем(занятия семинарского типа- семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)**

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
1.3.Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.	Групповая дискуссия*	1

**\* учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 1–1 час**

#### **Самостоятельная работа**

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
1.1.Задачи риск-менеджмента.	16	коллоквиум
1.2.Критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности.	16	
1.3.Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.	17	

## Раздел 2. Прикладные аспекты риск-менеджмента организации

**Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа-лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
2.2.Методы управления рисками.	Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при измерении риска. Характеристика экспертных процедур. Общая схема экспертизы. Методы трансформации рисков. Метод отказа от риска. Метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка. Метод уменьшения размера убытков. Метод разделения риска. Метод аутсорсинга риска. Методы финансирования рисков.Покрытие убытка из текущего дохода. Покрытие убытка из резервов. Покрытие убытка за счет использования займа. Покрытие убытка на основе самострахования. Покрытие убытка на основе страхования. Покрытие убытка на основе не страхового пула. Покрытие убытка за счет передачи ответственности на основе договора. Покрытие убытка на основе поддержки государственных и/или муниципальных органов. Покрытие убытка на основе спонсорства. Пути снижения экономического риска. Основные методы снижения экономического риска и их Характеристика Выбор методов снижения экономического риска. Процедуры разработки, контроля и пересмотра программы управления рисками. Разработка программы управления рисками. Контроль и пересмотр программы управления рисками.	1

**Контактная работа обучающихся с преподавателем(занятия семинарского типа- семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)**

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
2.1.Показатели оценки предпринимательского риска	Групповаядискуссия*	1
2.2.Методы управления рисками.	Групповаядискуссия*	2

**\* учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 2– 2 часа.**

### Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
2.1.Показатели оценки предпринимательского риска	22	коллоквиум контрольная работа
2.2.Методы управления рисками.	22	

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Основными видами учебных занятий по дисциплине «Риск-менеджмент» и организационными формами обучения являются: лекция, занятия семинарского типа, консультация, самостоятельная работа.

Лекция является одним из важнейших видов учебных занятий и составляет основу теоретической подготовки обучающихся. Ее цель - дать систематизированные основы научных знаний по учебной дисциплине (модулю), акцентировав внимание на наиболее сложных и узловых вопросах темы. Лекция должна стимулировать активную познавательную деятельность студентов, способствовать формированию их творческого мышления. Для чтения отдельных лекций могут приглашаться ведущие ученые из других образовательных, научных учреждений, специалисты из учреждений.

Занятия семинарского типа – вид учебного занятия, на котором обучающиеся под руководством преподавателя выполняют определенные соответственно сформулированные задачи с целью усвоения научно-теоретических положений учебной дисциплины (модуля), приобретения умений и навыков их практического применения, опыта творческой деятельности, овладения современными методами практической работы, в том числе с применением технических средств.

Занятия семинарского типа могут проводиться в форме тренировок, решений практических задач, компьютерных практикумов, групповых проектов, мастер-классов, деловых и ролевых игр и т. п.

Занятия семинарского типа проводятся в аудиториях или в учебных лабораториях, оснащенных необходимыми техническими средствами обучения, вычислительной техникой.

Консультация – вид учебного занятия, на котором обучающийся получает от преподавателя ответы на конкретные вопросы или объяснения отдельных теоретических положений и их практического использования. Консультации проводятся регулярно и носят как индивидуальный, так и групповой характер. Основная задача группового консультирования – подробное либо углубленное рассмотрение вопросов теоретического курса, освоение которых, как правило, вызывает затруднение у части обучающихся. По желанию обучающихся возможно вынесение на обсуждение дополнительных вопросов, вызывающих у них особый интерес, которые не получили достаточного освещения в лекционном курсе.

Изучение отдельных тем дисциплины внеаудиторно является одним из видов самостоятельной работы и рекомендуется для студентов заочного обучения.

Студенты очного обучения изучают темы по указанию преподавателя либо по собственной инициативе в случаях допущенных ими необоснованных пропусков занятий или в целях более углубленной проработки определённых тем, вызывающих научно-исследовательский интерес обучающегося.

Контроль успеваемости и качества подготовки обучающихся подразделяется на текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий. Он проводится в ходе всех видов учебных занятий в форме, предусмотренной тематическим планом с использованием тестовых заданий.

Промежуточная аттестация успеваемости и качества подготовки обучающихся предназначена для определения степени достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме экзамена.

Обучающиеся готовятся к промежуточной аттестации самостоятельно. Подготовка заключается в изучении программного материала дисциплины с использованием личных записей, сделанных в рабочих тетрадях, и рекомендованной в процессе изучения дисциплины литературы.

## **6. Оценочные материалы по дисциплине**

Оценочные материалы по дисциплине «Риск-менеджмент» представлены в виде фонда оценочных средств в приложении А к рабочей программе дисциплины.

## **7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины**

## 7.1.Электронные образовательные ресурсы (ЭОР)

Учебно-методическое обеспечение по дисциплине:

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц	Ссылка на ЭОР в ЭБС Академии
1	Риск- менеджмент: методические рекомендации для организации самостоятельной работы студентов направления подготовки 38.04.02Менеджмент / Н.В. Москалева. Смоленск: ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА, 2021. – 30 с.	<a href="https://sgsha.ru/sgsha/biblioteka/%D0%9C%D0%BE%D1%81%D0%BA%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2%D0%B0%20%D0%9D.%D0%92.%20%D0%A0%D0%B8%D1%81%D0%BA-%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B4%D0%B6%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82%20%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4%D0%B8%D1%87%D0%B5%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B5%20%D1%80%D0%B5%D0%BA%D0%BE%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B4%D0%B0%D1%86%D0%B8%D0%B8%20%D0%B4%D0%BB%D1%8F%20%D1%81%D0%B0%D0%BC%D0%BE%D1%81%D1%82%D0%BE%D1%8F%D1%82%D0%B5%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D0%BE%D0%B9%20%D1%80%D0%B0%D0%B1%D0%BE%D1%82%D1%8B%20%D1%81%D1%82%D1%83%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D1%82%D0%BE%D0%B2%20.pdf">https://sgsha.ru/sgsha/biblioteka/%D0%9C%D0%BE%D1%81%D0%BA%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D0%B2%D0%B0%20%D0%9D.%D0%92.%20%D0%A0%D0%B8%D1%81%D0%BA-%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B4%D0%B6%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82%20%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4%D0%B8%D1%87%D0%B5%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B5%20%D1%80%D0%B5%D0%BA%D0%BE%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B4%D0%B0%D1%86%D0%B8%D0%B8%20%D0%B4%D0%BB%D1%8F%20%D1%81%D0%B0%D0%BC%D0%BE%D1%81%D1%82%D0%BE%D1%8F%D1%82%D0%B5%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D0%BE%D0%B9%20%D1%80%D0%B0%D0%B1%D0%BE%D1%82%D1%8B%20%D1%81%D1%82%D1%83%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D1%82%D0%BE%D0%B2%20.pdf</a>

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС):

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
	<i>Основная литература</i>	
1	Тарасова, Е. В. Риск-менеджмент : учебно-методическое пособие / Е. В. Тарасова. — Донецк : ДОНАУИГС, 2021. — 170 с.	<a href="https://e.lanbook.com/book/348041">https://e.lanbook.com/book/348041</a>
	Колбин, В. В. Оценка и управление риском / В. В. Колбин, В. А. Ледовская. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2023. — 248 с	<a href="https://e.lanbook.com/book/322655">https://e.lanbook.com/book/322655</a>
	<i>Дополнительная литература</i>	
1	Охотников, И. В. Риск-менеджмент : учебно-методическое пособие / И. В. Охотников, И. В. Сибирко. — Москва : РУТ (МИИТ), 2018. — 76 с.	<a href="https://e.lanbook.com/book/173753">https://e.lanbook.com/book/173753</a>

## 7.2.Современные профессиональные базы данных

- 1.«Гарант-аналитик» <http://www.garant.ru>
- 2.«КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru/>

## 7.3. Информационные справочные системы

- 1.Информационные системы Минсельхоза России <http://opendata.mcsc.ru/opendata/>
- 2.Федеральная служба государственной статистики. <http://sml.gks.ru/>

**7.4. Состав оборудования, технических средств обучения, лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства**

<b>Наименование учебных аудиторий для проведения учебных занятий и помещений для самостоятельной работы</b>	<b>Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения</b>	<b>Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства</b>
Учебная аудитория 414 для проведения занятий <b>лекционного типа</b> в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Специализированная мебель-столы, стулья, парты. Доска аудиторная, трибуна, аудиосистема акустическая (оборудование звукоусиления), блок управления для экранов, мультимедиа-проектор Plus U-7, настенно-потолочный экран с электропроводом Da-LiteCosmopolitan. Ноутбук RoverBookPartnerE415L. Набор учебно-наглядных пособий	1.Операционная система WindowsXP, Windows 7, Windows 10 для образователь-ных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)
Учебная аудитория 209 для проведения занятий <b>семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</b> в учебном корпусе № 1. расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Специализированная мебель-столы, стулья, парты. Доска аудиторная. Трибуна. Набор учебно-наглядных пособий.	
Учебная аудитория 203 - помещение для <b>самостоятельной работы</b> в учебном корпусе № 1. расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Специализированная мебель-столы, стулья, парты. Компьютер в сборе с подключением к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации– 18 шт.	1.Операционная система WindowsXP, Windows 7, Windows 10 для образователь-ных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»**

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и  
промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

**Риск-менеджмент**

Направления подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) подготовки: "Менеджмент в АПК"

Квалификация: магистр

Форма обучения очная, заочная

Смоленск 2023

# 1.Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
<b>ИД-4ПК-3</b>  Определяет процесс и механизмы риск-менеджмента, проектирует системы и методы управления рисками, оценивая их	<b>Пороговый (удовлетворительно)</b>	<b>знать:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– механизмы риск-менеджмента,</li> <li>– виды систем и методов управления рисками</li> <li>– критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul> <b>уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– применять систему и методы управления рисками</li> <li>– обосновывать критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– воспроизводить технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul> <b>владеть:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– способностью использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– способностью применять систему и методы управления рисками</li> <li>– способностью обосновывать критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– способностью воспроизводить технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– способностью оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul>	
	<b>Продвинутый (хорошо)</b>	<b>Знает твердо:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– механизмы риск-менеджмента,</li> <li>– виды систем и методов управления рисками</li> <li>– критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul> <b>Умеет уверенно:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– применять систему и методы управления рисками</li> <li>– обосновывать критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– воспроизводить технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul> <b>Владеет уверенно:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– способностью использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– способностью применять систему и методы управления рисками</li> <li>– способностью обосновывать критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– способностью воспроизводить технологии проектирования</li> </ul>	Коллоквиум,  Контрольная работа  Тестирование  Выполнение практического задания



		и оценивания системы управления рисками – способностью оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности	
	<b>Высокий (отлично)</b>	<p><b>сформировавшееся систематические знания:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– механизмов риск-менеджмента,</li> <li>– видов систем и методов управления рисками</li> <li>– критериев принятия рискового решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– технологий проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– процессов управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul> <p><b>сформировавшееся систематическое умение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– применять систему и методы управления рисками</li> <li>– обосновывать критерии принятия рискового решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– воспроизводить технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul> <p><b>сформировавшееся систематическое владение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– способностью использовать механизмы риск-менеджмента</li> <li>– способностью применять систему и методы управления рисками</li> <li>– способностью обосновывать критерии принятия рискового решения в предпринимательской деятельности</li> <li>– способностью воспроизводить технологии проектирования и оценивания системы управления рисками</li> <li>– способностью оценивать процесс управления и оценивания рисков в предпринимательской деятельности</li> </ul>	

## 2. Описание шкал оценивания

### 2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Технология оценивания	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Контрольная работа	большая часть материала не усвоена. Задача решена не правильно или не решена	когда у студента имеются отдельные представления об изученном материале, но часть материала не усвоена. Задача решена с ошибками	обнаруживает усвоение всего объема материала При решении задачи не допускает серьезных ошибок	выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется при ответах на вопросы При решении задачи не допускает ошибок
Коллоквиум	у студента имеются отдельные представления об изученном материале, но все же большая часть материала не усвоена.	-обнаруживает усвоение основного материала, но испытывает затруднение при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных и уточняющих вопросов преподавателя; -предпочитает отвечать на вопросы, воспроизводящего характера и испытывает затруднение при ответах на видоизмененные вопросы;	-знает изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; -умеет применять полученные знания на практике.	-обнаруживает усвоение всего объема материала; -выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется при ответах на видоизмененные вопросы; -свободно применяет полученные знания на практике.

Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по дисциплине «Риск- менеджмент».

### 2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации (экзамен)

Технология оценивания	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итогового теста (из 15 возможных вопросов варианта) и решение практического задания	имеет только отдельные представления об изучаемом материале, правильных ответов на предложенный тест менее 8, практическое задание решено не правильно или не решено	испытывает затруднения при самостоятельном воспроизведении материала, практическое задание решено с ошибками, ответов на предложенный тест 9-11	умеет применять полученные знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает серьезных ошибок, ответов на предложенный тест 12-13	свободно применяет знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает ошибок, ответов на предложенный тест 14-15

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

#### **Вопросы для текущего контроля - коллоквиум по дисциплине «Риск-менеджмент»**

**Методика проведения.** Коллоквиум проводится в рамках семинарского занятия в учебной аудитории в форме индивидуальной беседы преподавателя с обучающимся после самостоятельного изучения студентом соответствующих тем с целью выяснения объема знаний студентов по изученному материалу. Вопросы для подготовки выдает преподаватель.

## **Раздел 1. Основы управления рисками в организации**

### **1.1. Задачи риск-менеджмента.**

- 1 Управление риском как часть общего менеджмента фирмы.
- 2 Внешние и внутренние ограничения системы управления риском.
- 3 Специфика управления портфелем рисков.
- 4 Этапы управления риском. Управление предпринимательским риском.
- 5 Механизмы нейтрализации риска.
- 6 Средства разрешения риска. Приемы снижения степени риска.
- 7 Методы компенсации риска.
- 8 Политика управления рисками.

### **1.2. Критерии принятия рискованного решения в предпринимательской деятельности**

- 1 Учет риска при принятии управленческого решения.
- 2 Система критериев принятия рискованного решения.
- 3 Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
- 4 Эвристические правила принятия рискованного решения.
- 5 Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия.
- 6 Факторы внешней среды в риск-менеджменте предприятия. Определяющие факторы внутренней среды в рискованной деятельности предприятия.
- 7 Среда прямого и косвенного воздействия на предпринимательскую структуру.
- 8 Рейтинг странового риска. Макроэкономическая обстановка и характер управленческой деятельности в условиях риска.
- 9 Предвидение форс-мажорных обстоятельств и управление чистыми рисками.

### **1.3. Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.**

- 1 Классификация ошибок персонала в ситуациях риска.
- 2 Активизация и мотивация работников в условиях неопределенности и риска.
- 3 Формирование кадрового потенциала предприятия в условиях риска.
- 4 Поведенческие мотивы менеджеров, предпринимателей в условиях рискованной деятельности.
- 5 Предпосылки устойчивого финансового развития субъектов хозяйствования в условиях централизованной и рыночной экономики.
- 6 Расширение областей хозяйствования с вероятностными исходами в переходном периоде к рыночной экономике.
- 7 Стратегии и тактические задачи обеспечения финансовой устойчивости предприятия в условиях риска.
- 8 Оценка и анализ финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях риска.

## **Раздел 2. Прикладные аспекты риск-менеджмента организации**

### **2.1. Показатели оценки предпринимательского риска**

- 1 Задачи идентификации и прогнозирования рисков в предпринимательской деятельности.
- 2 Основные технологии исследования предпринимательских рисков.
- 3 Технический анализ рынка ценных бумаг.
- 4 Фундаментальный анализ фондового рынка.
- 5 Методические подходы к количественной оценке риска.
- 6 Методы и технологии идентификации поведенческих и природных рисков.
- 7 Методологические основы анализа хозяйственного риска.

- 8 Рациональный риск в комплексе мер эффективного использования ресурсов и совокупного капитала.
- 9 Критерии оценки хозяйственных рисков. Показатели хозяйственного риска.
- 10 Общая характеристика идентификации и анализа рисков. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском.
- 11 Основные принципы оценки риска.

## **2.2. Методы управления рисками.**

- 1 Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при измерении риска.
- 2 Методы трансформации рисков.
- 3 Метод отказа от риска.
- 4 Метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка.
- 5 Метод уменьшения размера убытков.
- 6 Метод разделения риска.
- 7 Метод аутсорсинга риска.
- 8 Методы финансирования рисков.
- 9 Покрытие убытка.
- 10 Пути снижения экономического риска.
- 11 Выбор методов снижения экономического риска.
- 12 Процедуры разработки, контроля и пересмотра программы управления рисками.
- 13 Разработка программы управления рисками.
- 14 Контроль и пересмотр программы управления рисками.

### **Вопросы контрольной работы для текущего контроля к разделу 2 по дисциплине «Риск-менеджмент»**

После изучения соответствующего раздела по дисциплине студенты выполняют контрольную работу.

Студенту предлагаются варианты контрольных работ, включающие вопрос теории и задачу. Номер варианта контрольной работы определяется преподавателем. Тематика контрольных работ сформирована по принципу сочетания тем дисциплины. Написанию контрольной работы должно предшествовать изучение лекционного материала, решение задач на практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. Для успешного выполнения контрольной работы необходимо ознакомиться с литературой, список которой дан в разделе 7 рабочей программы «Перечень основной и дополнительной литературы».

#### **Варианты заданий для контрольной работы**

Начальная буква фамилии и	вариант									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
АДИНСХЩ	1,9	8,13	9,2	16,6	1,5	8,11	9,15	16,4	8,2	9,6
БЕКОТЦЭ	2,10	7,14	10,3	15,7	2,6	7,12	10,1	15,5	7,3	10,10
ВЖЛПУЧЮ	3,11	6,15	11,4	6,8	3,7	6,13	11,2	8,9	6,4	11,13
ГЗМРФШЯ	4,12	5,1	12,5	5,10	4,8	5,14	12,3	7,1	5,5	12,15

1. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.
2. Методы управления финансовыми рисками. Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации. Выбор механизмов нейтрализации финансовых рисков.
3. Кредитные риски. Роль доллара в современных международных валютных и кредитных отношениях.
4. Валютные риски. Мировой валютный рынок: современное состояние и перспективы развития. Мировая долларизация и ее место в глобализации.
5. Процентные риски. Влияние учетной ставки процента на экономическую активность. Процентные риски в системе банковских рисков.
6. Операционные риски: идентификация и оценка. Выбор критерия управления операционными рисками.
7. Рыночные риски. Методы оценки и инструменты регулирования.
8. Риски ликвидности. Анализ денежных потоков организации как метод управления рисками ликвидности. Пути повышения ликвидности и платежеспособности организации.

9. Риски развития. Лидерство в снижении издержек и дифференциация. Поиск наиболее эффективного пути развития.
  10. Инвестиционные риски. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.
  11. Инвестиционные риски. Формирование инвестиционного портфеля с учетом риска.
  12. Стратегические риски. Стратегическая безопасность. Проблемы и перспективы глобализации.
  13. Страновые риски. Мировой экономический кризис и тенденции развития российской экономики.
  14. Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
  15. Основы банковского риск-менеджмента.
- Задача 1.** Есть два обязательства уплатить сумму 50 млн. руб. 1 октября старого года и 60 млн. руб. – 1 января нового года. Данные обязательства заменяются новыми условиями : первый взнос 70 млн. руб. должник уплачивает 1 февраля нового года, остальной долг – 1 апреля нового года. Требуется рассчитать сумму нового платежа 1 апреля при условии использования ставки 6 % годовых простой процент.
- Задача 2.** Первоначальная сумма долга 50 тыс. рублей получена под процентную ставку 18 % годовых. Требуется определить наращенную сумму через 2,5 года, используя схему сложных процентов и смешанную схему.
- Задача 3.** Требуется определить, какая сумма предпочтительнее при ставке 9% годовых 1000 тыс. рублей сегодня или 2000 тыс. рублей через 8 лет.
- Задача 4.** Рассматривается вариант депонирования денежных средств под сложную ставку процента 10% годовых. Требуется определить, что выгоднее получить 28 тыс. рублей через 3 года или 29 тыс. рублей через 4 года.
- Задача 5.** Доходность ценных бумаг компании с нулевым риском  $R_1=6\%$ , доходность акций рыночного индекса  $R_m=11\%$ , коэффициент  $B=1,2$ . Определить доходность обыкновенной акции компании.
- Задача 6.** Предприятие рассматривает возможность реализации нового инвестиционного проекта. Соответствующий бизнес-план из внутренней нормы доходности  $IRR=13\%$ . Исследования показывают, что для подобных проектов коэффициент  $B=1,3$ . Доходность ценных бумаг с нулевым риском  $R_1=6\%$ , доходность акций рыночного индекса  $R_m=12\%$ . Определить следует ли реализовывать инвестиционный проект.
- Задача 7.** Плановый коэффициент прибыльности  $NP/S=0,06$ , плановое соотношение заемных и собственных средств  $D/Eq=0,65$ , отношение суммарных активов к объему продаж  $A/S=0,7$ , не распределяемая по дивидендам плановая доля прибыли  $b=0,8$ . Определить уровень достижимого роста.
- Задача 8.** Вычислите сумму обязательств фирмы., если сумма активов фирмы равна 1290 млн.руб., собственный капитал - 750 млн.руб.
- Задача 9.** Цена за единицу  $P=250$  тыс. руб., переменные затраты на единицу  $V=200$  тыс.руб., общие постоянные издержки за год  $F=140000$  тыс. руб., проценты по обслуживанию кредита  $I=30000$  тыс. руб., ставка налога на прибыль  $T=20\%$ , сумма привилегированных дивидендов  $D=30000$  тыс. руб., диапазон продаж  $Q=5000-6000$  ед. Оценить силу общего рычага и точку безубыточности , в которой  $EPS=0$
- Задача 10.** Продажная цена  $P=350$  тыс. руб. на ед., переменные затраты на ед.  $V=200$  тыс. руб., общие постоянные издержки за год  $F=140000$  тыс. руб. , диапазон изменения продаж  $Q=4000-6000$  ед. Рассчитать силу операционного рычага и количество продаж в точке безубыточности.
- Задача 11.** Определить ущерб от изменения курса доллара, если по контракту стоимость закупленных по контракту фруктов составила 87 тыс. \$, курс доллара в момент оплаты 35,45 руб. Товар реализован на сумму 109 тыс. Курсу валюты ЦБ РФ на день оплаты – 32,96 руб./ \$.
- Задача 12.** Определить цену в момент исполнения контракта, если цена при подписании контракта – 2133 руб. Доля накладных и прибыли, материальных затрат, затрат на оплату труда в стоимости товара соответственно составляет 25%, 47% и 28%. В момент подписания и исполнения контракта материальные затраты и затраты на оплату труда составили, соответственно, 956 и 898 руб.; 407 и 434 руб.
- Задача 13.** Необходимо рассчитать ущерб при простоях и форсировании производства: из-за недопоставки сырья у потерпевшей стороны имели место простои с последующим форсированием производства, а именно, работа в выходные и сверхурочная работа. Расходы по заработной плате составили: а) за время простоев 750 руб.; б) доплата за сверхурочную работу – 310 руб.; в) доплаты за работу выходные дни 312 руб.

Отчисления в резерв отпусков составляют 12 % от основной заработной платы; отчисления органам социального страхования 10,9%. Из-за нарушения графика поставки продукции уплачены санкции в сумме 756 руб.

**Задача 14.** Необходимо определить убытки от замены сырья. Из-за недопоставки контрагентом сырья в количестве 77 т по цене 123,7 руб./т потерпевшая сторона была вынуждена использовать 89 т другого сырья по цене 145 руб./т. Замена сырья повлекла изменение трудоемкости продукции. Дополнительные затраты на оплату труда составили 567 руб.; отчисления в резерв отпусков составляют 8,9 % от основной заработной платы; отчисления органам социального страхования 10,3%.

**Задача 15.** Требуется рассчитать ущерб, если предприятие из-за недопоставки сырья не изготовило продукции А в количестве 485 шт., а продукции В в количестве 612 шт. Характеристика изделий : А – цена 135 руб., полная себестоимость единицы продукции – 107 руб., условно- постоянные расходы в полной себестоимости 27,7 руб.; В – цена 89 руб., полная себестоимость единицы продукции – 68 руб., условно-постоянные расходы в полной себестоимости 11 руб. Предприятием уплачены санкции по изделиям А и В соответственно в сумме 908 и 780 руб.

### **Комплект примерных заданий для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине «Риск-менеджмент»**

Экзамен проводится в виде итогового теста и решения практического задания. Для выполнения отводится 90 минут.

#### **Примерные задания итогового теста**

##### **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. Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:**

- а) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска, выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
- б) планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
- в) организация службы управления рисками на предприятии.

##### **3. Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?**

- а) применение риск-менеджмента, точность прогнозов рисков;
- б) применение методов риск-менеджмента, точность оценок рисков;
- в) управление рисками по их типам, точность прогнозов рисков;
- г) применение риск-менеджмента, управление рисками по их типам, точность оценок рисков;
- д) применение методов риск-менеджмента, управление рисками по их типам, точность прогнозов рисков.

##### **4. Какие подходы выделяют при расчете VAR?**

- а) эмпирический и логический;
- б) логический и параметрический;
- в) эмпирический и параметрический;
- г) параметрический и оценочный.

##### **5. Волатильность – это:**

- а) изменчивость рыночного спроса;
- б) постоянство рыночного спроса;
- в) изменчивость курсовых разниц и процентных ставок;
- г) постоянство курсовых разниц и процентных ставок.

**6. Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?**

- а) организация разрешения риска;
- б) организация рискованных вложений капитала;
- в) организация работы по снижению величины риска;
- г) организация процесса страхования рисков;
- д) организация экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса;
- е) все перечисленное является функциями объекта управления;
- ж) ничего из перечисленного не является функцией объекта управления.

**7. Что из перечисленного не является правилами риск-менеджмента?**

- а) нельзя рисковать многим ради малого;
- б) нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие;
- в) при существовании нескольких вариантов, следует идти по пути минимально риска;
- г) положительное решение принимается лишь при отсутствии сомнения;
- д) риск – дело благородное.

**8. 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.

**9. По сфере возникновения (отрасли деятельности) выделяют следующие типы рисков:**

- а) производственный, финансовый;
- б) кадровый, информационный;
- в) информационный, коммерческий;
- г) производственный, финансовый, коммерческий;
- д) коммерческий, финансовый.

**10. Относятся ли риски, связанные с транспортировкой товаров, к группе коммерческих рисков?**

- а) да;
- б) нет;
- в) это зависит от характера транспортировки.

**11. Валютный риск связан с:**

- а) покупкой и продажей валют;
- б) любыми потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты;
- в) обменом одной иностранной валюты на другую;
- г) ошибками при расчете кросс-курсов.

**12. Системный риск – это:**

- а) риск ухудшения конъюнктуры какого-либо рынка;
- б) риск разрушения системы управления организацией;
- в) общая система рисков, которым подвергнута организация;
- г) система оценки и управления рисками.

**13. По времени возникновения неопределенности распределяются на:**

- а) новые и старые;
- б) экономические (коммерческие) и политические;
- в) ретроспективные, текущие и перспективные;
- г) изученные, изучаемые и неизученные.

**14. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:**

- а) усложняется;
- б) упрощается;
- в) остается неизменным.

**15. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:**

- а) полной неопределенности;
- б) полной определенности;
- в) частичной неопределенности.

**16. Критерий пессимизма характеризуется выбором:**

- а) лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
- б) худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
- в) худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости;
- г) лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости.

**17. Если событие не может произойти ни при каких условиях, то его вероятность равна:**

- а) нулю;
- б) единице;
- в) 0,5;
- г) 100%.

**18. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:**

- а) изометрические шкалы;
- б) шкалы воздействия;
- в) шкалы риска.

**19. Вторая точка вероятности нежелательного исхода соответствует:**

- а) «нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения;
- б) вероятности нежелательного исхода;
- в) потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя.

**20. Экспертный метод может быть реализован:**

- а) с помощью опроса респондентов;
- б) путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов;
- в) путем несистемной выборки.

**21. Оценки экспертов должны удовлетворять следующему правилу:**

- а) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50;
- б) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 25;
- в) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 75.

**22. При экспертной оценке предпринимательского риска большое внимание следует уделять:**

- а) типу предприятия;
- б) подбору экспертов;
- в) величине предприятия.

**23. При использовании метода аналогий применяются:**

- а) базы данных о риске аналогичных проектов или сделок;
- б) действия, которые намерен совершить предприниматель;
- в) анонимность и управляемая обратная связь.

**24. Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название \_\_\_\_\_**

**25. Методы управления рисками, связанные с распределением риска между стратегическими партнерами, носят название \_\_\_\_\_**

**26. Финансирование под уступку денежного требования, подразумевающее передачу кредитного риска, это лежит в основе:**

- а) биржевых сделок;
- б) строительных контрактов;
- в) контракта – поручительства;
- г) договора факторинга.

**27. Интеграция, предполагающая объединение с конкурентами, – это:**

- а) вертикальная регрессивная (обратная) интеграция;
- б) вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция;
- в) горизонтальная интеграция;



г) круговая интеграция.

**28. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название \_\_\_\_\_**

**29. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами – это:**

- а) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка);
- б) диверсификация видов хозяйственной деятельности;
- в) диверсификация закупок;
- г) диверсификация инвестиций.

**30. Диссипация риска при формировании инвестиционного портфеля, предполагающего реализацию одновременно нескольких проектов, носит название:**

- а) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка);
- б) диверсификация видов хозяйственной деятельности;
- в) диверсификация закупок;
- г) диверсификация инвестиций.

**31. При использовании метода «Сокращение риска» покрытие убытка происходит за счет:**

- а) нестрахового пула;
- б) резервов;
- в) спонсора;
- г) государственной поддержки.

**32. При покрытии убытка из текущего дохода происходит ли на предприятии создание каких-либо фондов?**

- а) да;
- б) нет;
- в) фонды могут быть созданы по решению руководства предприятия.

**33. При покрытии убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов к специфическим рискам относят:**

- а) риски, связанные с внешнеэкономической деятельностью;
- б) риски, связанные с массовым разрушением собственности;
- в) риск изменения цен на товары.

**34. Основным недостатком кэптивных компаний является:**

- а) использование этого инструмента возможно только после возникновения ущерба;
- б) возможность получения покрытия только незначительного ущерба;
- в) в случае ущерба кэптивной компании, он распределяется между всеми участниками.

**35. Кэптивная компания – это:**

- а) нестраховая компания;
- б) другое название финансово-промышленной группы;
- в) страховая компания, входящая в состав не страховых организаций;
- г) компания-спонсор.

**36. Особенностью метода покрытия убытка на основе самострахования является:**

- а) работа с большим числом однородных рисков;
- б) работа только с неоднородными рисками;
- в) работа с катастрофическими рисками.

**37. К методам минимизации риска относят:**

- а) диверсификацию;
- б) стратегическое планирование;
- в) использование стратегии риска.

**38. Превентивные и поддерживающие мероприятия являются составными элементами:**

- а) диверсификации;
- б) функционально-поддерживающей стратегии;
- в) метода минимизации риска;
- г) самострахования.

**39. При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть неопределенности:**

- а) неопределенность в ожидаемых сроках поступлений денежных средств на счет фирмы;
- б) неопределенность периода погашения ссуды;
- в) неопределенность абсолютного количества денежных средств, уплачиваемых за использование банковского кредита;
- г) все ответы верны.

**40. Известный метод экспертных оценок для определения исходных данных предстоящего моделирования инвестиционной программы носит название\_\_\_\_\_**

#### **Варианты практического задания**

**Задание1.** Есть два обязательства уплатить сумму 50 млн. руб. 1 октября старого года и 60 млн. руб. – 1 января нового года. Данные обязательства заменяются новыми условиями : первый взнос 70 млн. руб. должник уплачивает 1 февраля нового года, остальной долг – 1 апреля нового года. Требуется рассчитать сумму нового платежа 1 апреля при условии использования ставки 6 % годовых простой процент.

**Задание2.** Первоначальная сумма долга 50 тыс. рублей получена под процентную ставку 18% годовых. Требуется определить наращенную сумму через 2,5 года, используя схему сложных процентов и смешанную схему.

**Задание3.** Требуется определить, какая сумма предпочтительнее при ставке 9% годовых 1000 тыс. рублей сегодня или 2000 тыс. рублей через 8 лет.

**Задание 4.** Доходность ценных бумаг компании с нулевым риском  $R_1=6\%$ , доходность акций рыночного индекса  $R_m=11\%$ , коэффициент  $B=1,2$ . Определить доходность обыкновенной акции компании.

**Задание5.** Предприятие рассматривает возможность реализации нового инвестиционного проекта. Соответствующий бизнес-план из внутренней нормы доходности  $IRR=13\%$ . Исследования показывают, что для подобных проектов коэффициент  $B=1,3$  Доходность ценных бумаг с нулевым риском  $R_1=6\%$ , доходность акций рыночного индекса  $R_m=12\%$ . Определить следует ли реализовывать инвестиционный проект.

**Задание 6.** Плановый коэффициент прибыльности  $NP/S=0,06$ , плановое соотношение заемных и собственных средств  $D/E_q=0,65$ , отношение суммарных активов к объему продаж  $A/S=0,7$ , не распределяемая по дивидендам плановая доля прибыли  $b=0,8$ . Определить уровень достижимого роста.

**Задание 7.** Вычислите сумму обязательств фирмы., если сумма активов фирмы равна 1290 млн.руб., собственный капитал - 750 млн.руб.

**Задание 8.** Продажная цена  $P=150$  тыс.руб. на ед., переменные затраты на ед.  $V=100$  тыс. руб., общие постоянные издержки за год  $F=120000$  тыс. руб. , диапазон изменения продаж  $Q=4000-6000$  ед. Рассчитать силу операционного рычага и количество продаж в точке безубыточности.

**Задание 9.** Предприятие рассматривает возможность реализации нового инвестиционного проекта. Соответствующий бизнес-план из внутренней нормы доходности  $IRR=14\%$ . Исследования показывают, что для подобных проектов коэффициент  $B=1,3$  Доходность ценных бумаг с нулевым риском  $R_1=6\%$ , доходность акций рыночного индекса  $R_m=12\%$ . Определить следует ли реализовывать инвестиционный проект.

**Задание 10.** Текущая цена акции  $s=800$  руб., цена исполнения опциона  $X=610$  руб. за акцию. Период исполнения  $t=0,5$  года. Ставка процента 14 %. Риск изменения цены акции в данных условиях 15%. Определить стоимость опциона на покупку акций в данных условиях.