

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет имени Владимира Даля»

Экономический факультет
Кафедра «Торговое дело»

УТВЕРЖДАЮ:
Декан Экономического факультета
Е.С. Тхор
«21» апреля 2023 года



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»

По направлению подготовки 38.04.06 Торговое дело
Магистерская программа: «Коммерческая деятельность»

Луганск – 2023

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Управление рисками коммерческой деятельности» по направлению подготовки 38.04.06 Торговое дело – 32 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Управление рисками коммерческой деятельности» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.06 «Торговое дело» (утверждённый приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 982, зарегистрировано в Минюсте России 26.08.2020 г. № 59487).

СОСТАВИТЕЛИ:

д-р экон. наук, проф. Болдырев К.А. 
старший преподаватель Колесниченко Ю.Н. 
ассистент Ивасенко Н.Г. 

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры «Торговое дело» «28» марта 2023 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой «Торговое дело»  д-р экон. наук, проф. Болдырев К.А.

Переутверждена: «__» _____ 2023 г., протокол № _____

Согласована (для обеспечивающей кафедры):

Переутверждена: «__» _____ 2023 г., протокол № _____

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии Экономического факультета «21» апреля 2023 г., протокол № 4.

Председатель учебно-методической комиссии Экономического факультета  Шаповалова Е.Н.

© Болдырев К.А., 2023 год
© Колесниченко Ю.Н., 2023 год
© Ивасенко Н.Г., 2023 год
© ФГБОУ ВО «ЛГУ им. В. ДАЛЯ», 2023 год

Структура и содержание дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины, её место в учебном процессе

Цель изучения дисциплины заключается в получении обучающимися прикладных знаний в области методов стратегического анализа деятельности современных компаний, а также практическом применении технологий управления рисками в коммерческой деятельности хозяйствующих субъектов.

Задачами данного курса является получение обучающимися:

знаний о понятийном аппарате и содержании управления рисками коммерческой деятельности;

знаний об аксиомах, законах и принципах управления рисками коммерческой деятельности;

знаний о стратегии, политике и тактике управления рисками коммерческой деятельности;

знаний о методологии управления рисками коммерческой деятельности;

навыков применения процессного подхода к изучению управления рисками;

практических навыков анализа внешних коммерческих рисков и методов управления ими;

практических навыков управления внутренними административными рисками.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Управление рисками коммерческой деятельности» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений, Блока 1 дисциплин подготовки обучающихся по направлению подготовки 38.04.06 «Торговое дело».

Дисциплина реализуется кафедрой торгового дела.

Содержание дисциплины основывается на базе дисциплин предыдущего уровня образования и является логическим продолжением содержания дисциплин гуманитарного цикла.

Курс «Управление рисками коммерческой деятельности» является необходимым для освоения универсальных и профессиональных компетенций по направлению подготовки 38.04.06 «Торговое дело», а также необходимым для самостоятельной научно-исследовательской работы обучающегося и для написания магистерской диссертации.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов
ПК-7. Способен осуществлять выработку мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-7.1. Разрабатывает мероприятия по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации – владельцами риска.	знать: содержание управления рисками коммерческой деятельности; аксиомы, законы и принципы управления рисками коммерческой деятельности; методологию управления рисками коммерческой деятельности;

		уметь: ставить цели и планировать процесс управления рисками коммерческой деятельности; разрабатывать проекты по совершенствованию управления рисками коммерческой деятельности; генерировать идеи, проектировать и разрабатывать новые формы и методы управления рисками коммерческой деятельности; владеть: навыками выявления проблем предприятия в сфере управления рисками коммерческой деятельности; аналитическими методами оценки эффективности управления рисками коммерческой деятельности; навыками прогнозирования, проектирования и информационного сопровождения управления рисками коммерческой деятельности.
--	--	--

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объём часов (зач. ед.)	
	Очная форма	Заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	324 ч. (9 зач. ед)	288 ч. (9 зач. ед)
Обязательная контактная работа (всего), в том числе:	120	58
Лекции	48	22
Семинарские занятия	-	-
Практические занятия	72	36
Лабораторные работы	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)	-	-
Другие формы и методы организации образовательного процесса (<i>расчётно-графические работы, индивидуальные задания и т.п.</i>)	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	204	230
Форма аттестации	зачет с оценкой/экзамен	зачет с оценкой

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Предмет и содержание управления рисками. Предмет управления рисками. Понятие риска и риск-менеджмента. Место курса в системе наук управления. Природа риска. Развитие взглядов на риски. Вклад Блеза Паскаля, Даниила и Якоба Бернулли, Джозефа фон Неймана, Гарри Марковица. Аспекты риска. Основные виды рисков. Стратегические, операционные (функциональные), финансовые риски и риски опасностей.

Тема 2. Задачи и процесс управления рисками. Развитие взглядов на управление риском. Способы управления рисками. Страхование, резервирование, хеджирование, распределение, диверсификация, минимизация, избегание. Инструменты манипулирования рисками. Передача риска третьей стороне, самостоятельное удержание риска. Издержки и доходы управления рисков.

Тема 3. Основные математические методы оценки рисков. Базовые понятия теории вероятностей и математической статистики в области рисков, финансовой математики, включая стоимость денег во времени, доходность и волатильность, методы ценообразования, волюции процентных ставок, основные виды вероятностных распределений, элементы регрессионного анализа и метод Монте-Карло.

Тема 4. Управление коммерческими рисками компании. Стратегия: внешние и внутренние риски компании. Стратегические риски компании. Риски среды. Этапы жизни и динамика рисков компании. Новые, псевдо новые и специфические риски. Мониторинг рисков. Многомерное управление компанией. Многомерность рискового пространства. Развитие компании и управление рисками. Функция управления риском.

Тема 5. Диагностика, анализ и картографирование рисков. Формат идентификации рисков компании. Рисковый спектр и профиль. Методы диагностики рисков компании. Картографирование рисков фирмы.

Тема 6. Основные коммерческие риски. Формат идентификации рисков компании. Рисковый спектр и профиль. Методы диагностики рисков неопределенности. Снижение подверженности рискам. Риски отношений в альянсах. Риски усиления конкуренции в

условиях спада: продукция и услуги, коммуникации, сбыт, ценообразование, кадры. Операционные. Классификация операционных рисков финансовых и промышленных компаний. Портфельный подход в управлении рисками. Финансовые риски и их классификация. Производные финансовые инструменты управления финансовыми рисками.

Тема 7. Риски регрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью. Основные понятия теории стоимости управления. Риски конфликтов. Риски потери качества капитала и ресурса влияния. Риски снижения рентабельности управления.

Тема 8. Риски прогрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью. Риски нелояльности и оппортунизма. Риски хищения клиентского портфеля. Риски потери инициативы и интереса к работе. Риски саботажа. Риски некомпетентности и непрофессионализма. Риски работы на сторону.

Тема 9. Системы интегрированного управления рисками в коммерческой деятельности. Концепция и опыт интеграции риск менеджмента. Программа управления рисками. Организационная структура службы управления рисками. Психологические аспекты управления рисками.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объём часов	
		Очная форма	Заочная форма
1	Предмет и содержание управления рисками.	6	5,5
2	Задачи и процесс управления рисками.	6	5,5
3	Основные математические методы оценки рисков.	6	
4	Управление коммерческими рисками компании.	6	5,5
5	Диагностика, анализ и картографирование рисков.	6	
6	Основные коммерческие риски.	6	
7	Риски регрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью.	6	
8	Риски прогрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью.	3	5,5
9	Системы интегрированного управления рисками в коммерческой деятельности.	3	
Итого:		48	22

4.4. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Название темы	Объём часов	
		Очная форма	Заочная форма
1	Предмет управления рисками. Понятие риска и риск-менеджмента.	4	4
2	Природа риска. Развитие взглядов на риски.	4	
3	Способы управления рисками. Страхование, резервирование, хеджирование, распределение, диверсификация, минимизация, избежание.	4	4
4	Инструменты манипулирования рисками. Передача риска третьей стороне, самостоятельное удержание риска. Издержки и доходы управления рисков.	4	
5	Базовые понятия теории вероятностей и математической статистики в области рисков, финансовой математики	4	4
6	основные виды вероятностных распределений, элементы регрессионного анализа и метод Монте-Карло.	4	
7	Стратегия: внешние и внутренние риски компании. Стратегические риски компании.	4	4

8	Мониторинг рисков. Функции управления рисками	4	
9	Диагностика, анализ и картографирование рисков.	4	4
10	Формат идентификации рисков компании.	4	
11	Классификация операционных рисков финансовых и промышленных компаний.	4	
12	Финансовые риски и их классификация. Производные финансовые инструменты управления финансовыми рисками.	4	4
13	Основные понятия теории стоимости управления.	4	
14	Риски снижения рентабельности управления.	4	
15	Риски нечестности и оппортунизма. Риски хищения клиентского портфеля. Риски потери инициативы и интереса к работе.	5	4
16	Риски саботажа. Риски некомпетентности и непрофессионализма. Риски работы на сторону.	5	4
17	Концепция и опыт интеграции риск менеджмента. Программа управления рисками.	5	
18	Организационная структура службы управления рисками. Психологические аспекты управления рисками.	5	4
Итого:		76	36

4.5. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объём часов	
			Очная форма	Заочная форма
1	Предмет управления рисками. Понятие риска и риск-менеджмента.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
2	Природа риска. Развитие взглядов на риски.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
3	Способы управления рисками. Страхование, резервирование, хеджирование, распределение, диверсификация, минимизация, избежание.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
4	Инструменты манипулирования рисками. Передача риска третьей стороне, самостоятельное удержание риска. Издержки и доходы управления рисков.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
5	Базовые понятия теории вероятностей и математической статистики в области рисков, финансовой математики	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
6	основные виды вероятностных распределений, элементы регрессионного анализа и метод Монте-Карло.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
7	Стратегия: внешние и внутренние риски компании. Стратегические риски компании.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
8	Мониторинг рисков. Функции управления рисками	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
9	Диагностика, анализ и картографирование рисков.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
10	Формат идентификации рисков компании.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
11	Классификация операционных рисков финансовых и промышленных компаний.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
12	Финансовые риски и их классификация. Производные финансовые инструменты управления финансовыми рисками.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	11	13
13	Основные понятия теории стоимости управления.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	12	13

14	Риски снижения рентабельности управления.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	12	13
15	Риски нелояльности и оппортунизма. Риски хищения клиентского портфеля. Риски потери инициативы и интереса к работе.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	12	12
16	Риски саботажа. Риски некомпетентности и непрофессионализма. Риски работы на сторону.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	12	12
17	Концепция и опыт интеграции риск менеджмента. Программа управления рисками.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	12	12
18	Организационная структура службы управления рисками. Психологические аспекты управления рисками.	Подготовка к текущему и промежуточному контролю.	12	12
Итого:			204	230

4.6. Курсовые работы / проекты по дисциплине «Управление рисками коммерческой деятельности» не предполагаются учебным планом.

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведётся с применением следующих видов образовательных технологий:

- традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства обучающихся, системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;

- технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности и творческой самостоятельности обучающихся, предполагающие последовательную и целенаправленную постановку перед обучающимся познавательных задач, решение которых позволяет обучающимся активно усваивать знания (используются: поисковые методы; постановка познавательных задач);

- технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности обучающихся, их реализацию и развитие;

- технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебной дисциплины за счёт объединения занятий в тематические блоки;

- технологии модульного обучения, дающие возможность обеспечения гибкости процесса обучения, адаптации его к индивидуальным потребностям и особенностям обучающихся (применяются, как правило, при самостоятельном обучении по индивидуальному учебному плану);

- технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей, в том числе и обучающихся с особыми образовательными

потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования;

– технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального содержания будущей профессиональной деятельности обучающегося (используются активные и интерактивные методы обучения) и т.п.

Практические занятия проводятся с использованием развивающих, проблемных и информационных (использование электронных образовательных ресурсов) образовательных технологий.

Высокая эффективность педагогического процесса достигается путём конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и / или их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Авдошин, С. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С. Авдошин, Е. Песоцкая. - М.: ДМК, 2011. – 176 с.

2. Бадалова, А.Г. Управление рисками деятельности предприятия: Учебное пособие / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. – М.: Вузовская книга, 2015. – 234 с.

3. Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев. – М.: Дашков и К, 2015. – 418 с.

4. Барикаев, Е.Н. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. Теоретический аспект: Монография / Е.Н. Барикаев, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 159 с.

5. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. часть 1: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 211 с.

6. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. часть 2: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 250 с.

б) дополнительная литература

1. Зеленцова, А.В. Финансовый мониторинг. Управление рисками отмывания денег в банках / А.В. Зеленцова, Е.А. Блискавка и др. – М.: КноРус, 2012. – 280 с.

2. Леонович, Т.И. Управление рисками в банковской деятельности: Учебный комплекс / Т.И. Леонович. – Минск: Дикта, Мисанта, 2012. – 136 с.

3. Макаревич, Л.М. Управление предпринимательскими рисками / Л.М. Макаревич. – М.: ДиС, 2006. – 448 с.

4. Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. – М.: Дашков и К, 2013. – 288 с.

5. Ревенков, П.В. Финансовый мониторинг. Управление рисками отмывания денег в банках / П.В. Ревенков, А.Б. Дудка. – М.: КноРус, 2012. – 280 с.

6. Рыхтикова, Н.А. Анализ и управление рисками организации: Учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. – М.: Форум, 2012. – 240 с.

7. Стребел, П. Грамотные ходы Как умные стратегия, психология и управление рисками обеспечивают успех бизнеса / П. Стребел. – М.: Олимп-Бизнес, 2013. – 208 с.

8. Тепман, Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса: Учебное пособие / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 2014. – 295 с.

в) методические рекомендации – сформулированы непосредственно в заданиях предоставляемых к проведению практических занятий.

г) интернет-ресурсы:

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. – Режим доступа: <http://минобрнауки.пф/>

2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. – Режим доступа: <http://obrnadzor.gov.ru/>

3. Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования. – Режим доступа: <http://fgosvo.ru>

4. Федеральный портал «Российское образование». – Режим доступа: <http://www.edu.ru/>

5. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». – Режим доступа: <http://window.edu.ru/>

6. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. – Режим доступа: <http://fcior.edu.ru/>

7. Справочная правовая система «Консультант Плюс». – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/sys/>

д) электронные библиотечные системы и ресурсы

1. Научная электронная библиотека Elibrary.ru. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/>

2. Электронно-библиотечная система StudMed.ru. – Режим доступа: <https://www.studmed.ru>

3. Научная библиотека им. А.Н. Коняева ЛГУ им. В. Даля. – Режим доступа: <http://biblio.dahluniver.ru/>

7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Управление рисками коммерческой деятельности» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащённое компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Браузер	FirefoxMozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	MozillaThunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	FarManager	http://www.farmanager.com/download.php

Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

8. Оценочные средства по дисциплине

Паспорт оценочных средств по учебной дисциплине «Управление рисками коммерческой деятельности»

Описание уровней сформированности и критериев оценивания компетенций на этапах их формирования в ходе изучения дисциплины

Этап	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции	Критерии оценивания компетенции
Начальный	ПК-7. Способен осуществлять выработку мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	Пороговый	знать: содержание управления рисками коммерческой деятельности; аксиомы, законы и принципы управления рисками коммерческой деятельности; методологию управления рисками коммерческой деятельности;
Основной		Базовый	уметь: ставить цели и планировать процесс управления рисками коммерческой деятельности; разрабатывать проекты по совершенствованию управления рисками коммерческой деятельности; генерировать идеи, проектировать и разрабатывать новые формы и методы управления рисками коммерческой деятельности;
Заключительный		Высокий	владеть: навыками выявления проблем предприятия в сфере управления рисками коммерческой деятельности; аналитическими методами оценки эффективности управления рисками коммерческой деятельности; навыками прогнозирования, проектирования и информационного сопровождения управления рисками коммерческой деятельности.

**Перечень компетенций (элементов компетенций),
формируемых в результате освоения учебной дисциплины**

№ п/п	Код компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1.	ПК-7.	Способен осуществлять выработку мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-7.1. Разрабатывает мероприятия по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации – владельцами риска.	Тема 1. <i>Предмет и содержание управления рисками.</i> Тема 2. <i>Задачи и процесс управления рисками.</i> Тема 3. <i>Основные математические методы оценки рисков.</i> Тема 4. <i>Управление коммерческими рисками компании.</i> Тема 5. <i>Диагностика, анализ и картографирование рисков.</i> Тема 6. <i>Основные коммерческие риски.</i> Тема 7. <i>Риски регрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью.</i> Тема 8. <i>Риски прогрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью.</i> Тема 9. <i>Системы интегрированного управления рисками в коммерческой деятельности.</i>	4

**Показатели и критерии оценивания компетенций,
описание шкал оценивания**

№ п/ п	Код компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
2.	ПК-7. Способен осуществлять выработку мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-7.1. Разрабатывает мероприятия по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации – владельцами риска.	знать: содержание управления рисками коммерческой деятельности; аксиомы, законы и принципы управления рисками коммерческой деятельности; методологию управления рисками коммерческой деятельности; уметь: ставить цели и планировать процесс управления рисками коммерческой деятельности; разрабатывать проекты по совершенствованию управления рисками коммерческой деятельности; генерировать идеи, проектировать и разрабатывать новые формы и методы управления рисками коммерческой деятельности; владеть: навыками выявления проблем предприятия в сфере управления рисками коммерческой деятельности; аналитическими методами оценки эффективности управления рисками коммерческой деятельности; навыками прогнозирования, проектирования и информационного сопровождения управления рисками коммерческой деятельности.	Тема 1. <i>Предмет и содержание управления рисками.</i> Тема 2. <i>Задачи и процесс управления рисками.</i> Тема 3. <i>Основные математические методы оценки рисков.</i> Тема 4. <i>Управление коммерческими рисками компании.</i> Тема 5. <i>Диагностика, анализ и картографирование рисков.</i> Тема 6. <i>Основные коммерческие риски.</i> Тема 7. <i>Риски регрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью.</i> Тема 8. <i>Риски прогрессивного состояния систем управления коммерческой деятельностью.</i> Тема 9. <i>Системы интегрированного управления рисками в коммерческой деятельности.</i>	вопросы для обсуждения на практических занятиях; контрольные вопросы; аналитические и проектные практические задания; контрольный тест

Примеры оценочных средств

1. Примеры тестовых заданий

(пороговый уровень)

1. Насколько справедливо высказывание, что «изменения, вызванные современными технологиями, отвечают трём ключевым признакам, которые и определяют промышленную революцию, а именно: изменения в производстве и коммерции; существенное повышение производительности труда, способствующее существенному изменению структуры рынка занятости; новые формы общественной жизни»?

- а) да, это высказывание абсолютно верно;
- б) нет, это высказывание абсолютно неверно;
- в) это высказывание справедливо только отчасти;
- г) это крайне спорное высказывание;
- д) данное высказывание сформулировано некорректно, поэтому

в принципе не может быть оценено.

2. Риск определяется как:

- а) вложение средств в неприбыльный проект;
- б) действие в надежде на счастливый исход;
- в) возможность неполучения прибыли;
- г) вероятность потерь;
- д) возможность получения прибыли и убытков.

2. Степень риска – это:

- а) вероятность наступления потерь с учетом их величины;
- б) размер возможного ущерба;
- в) вероятность наступления возможного выигрыша;
- г) вероятность отклонения от ожидаемого.

3. К финансовым рискам относят:

- а) рыночный риск;
- б) риск потери имущества;
- в) валютный риск;
- г) операционный риск.

4. Вид риска, который связан с возможностью неисполнения дебитором своих обязательств по сделке:

- а) рыночный;
- б) инвестиционный;
- в) кредитный;
- г) операционный.

5. Вид риска, который характеризуется способностью организации поддерживать определенный уровень дохода на вложенный капитал:

- а) операционный риск;
- б) бизнес-риск;
- в) риск ликвидности капитала;
- г) инвестиционный риск.

6. Риски, которые несут всегда потери:
- а) финансовые;
 - б) чистые;
 - в) спекулятивные;
 - г) экономические.
7. Рисковое вложение капитала – это:
- а) объект риска;
 - б) субъект риска;
 - в) фактор риска;
 - г) принцип риска.
8. Чем характеризуются спекулятивные риски?
- а) несут потери;
 - б) несут дополнительную прибыль;
 - в) несут и потери и дополнительную прибыль.
9. Сокращение вероятности и объема потерь означает:
- а) увеличение риска;
 - б) избежание риска;
 - в) снижение риска;
 - г) принятие риска.
10. Принять разумное решение путем сопоставления коэффициента вариации и дисперсии:
- а) возможно;
 - б) невозможно;
 - в) вопрос поставлен некорректно.
11. Проранжируйте по мере увеличения степени риска:
- а) приемлемый;
 - б) критический;
 - в) катастрофический;
 - г) допустимый.
12. Каково предельное значение катастрофического риска:
- а) 0,1;
 - б) 0,5;
 - в) 0,25;
 - г) 0,85.
13. Процессом распределения инвестированных средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой, является:
- а) страхование;
 - б) резервирование;
 - в) диверсификация;
 - г) лимитирование.
14. Чем меньше коэффициент вариации, тем ... величина относительного риска:
- а) больше;
 - б) меньше.

15. Чем больше коэффициент вариации, тем:
- а) слабее колеблемость;
 - б) сильнее колеблемость.
16. В зоне допустимого риска предприниматель может потерять:
- а) чистую прибыль
 - б) расчетную прибыль
 - в) расчетную выручку
17. Специфические формы страхования операций с ценными бумагами:
- а) хеджирование;
 - б) применение финансовых деривативов;
 - в) листинг;
 - г) форфейтинг.
18. Показатель, показывающий ожидаемый уровень дохода:
- а) среднеквадратическое отклонение;
 - б) дисперсия;
 - в) математическое ожидание;
 - г) коэффициент вариации.
19. Показатели, которые служат мерой риска:
- а) среднеквадратическое отклонение;
 - б) дисперсия;
 - в) математическое ожидание;
 - г) коэффициент вариации;
 - д) коэффициент риска.
20. Оцените уровень риска, если коэффициент вариации равен 12%:
- а) слабый;
 - б) умеренный;
 - в) высокий.
21. Значение, которое может иметь коэффициент бета:
- а) положительное;
 - б) отрицательное;
 - в) и положительное и отрицательное.
22. Бета-коэффициент акций компании составляет 1,5. Это значит, что акции:
- а) более рискованные, чем в целом рынок;
 - б) менее рискованные, чем в целом рынок;
 - в) взаимосвязь рисков данной акции и среднего по рынку неизвестна.
23. Какой актив наименее рискован, если бета составляет:
- а) 0,2;
 - б) 1,2;
 - в) 1,0.
24. Объем собственных средств составляет 100 тыс. руб., расчетная сумма убытка от операции 9 тыс. руб., максимальная сумма убытка 10 тыс. руб. Определите степень риска, ведущего к банкротству:
- а) 0,09;
 - б) 0,10;
 - в) 0,19.

25. Определить волатильность финансового актива, если трендовое изменение цены 4 руб., изменение цены за интервал 10 руб.:
- а) 14;
 - б) 40;
 - в) 6;
 - г) 7,5.
26. Волатильность можно характеризовать как:
- а) среднеквадратическое отклонение;
 - б) математическое ожидание;
 - в) бета-коэффициент.
27. VaR дает оценку величине, соответствующей:
- а) максимально возможным потерям;
 - б) средним потерям;
 - в) минимально возможным потерям.
28. Значение VaR в 1 млн. руб. для временного горизонта в один месяц и доверительного интервала 99% означает:
- а) вероятность того, что убытки превысят 1 млн. руб. в течение месяца, равна 99%;
 - б) вероятность того, что убытки не превысят 1 млн. руб. в течение месяца, равна 99%;
 - в) вероятность того, что в течение ближайшего месяца мы потеряем больше 1 млн. руб., равна 1%.
29. Пониманию содержания риска способствуют следующие его черты:
- а) противоречивость;
 - б) альтернативность;
 - в) неизбежность;
 - г) неопределенность.
30. К видам риска по основной причине возникновения относятся:
- а) природно-естественный;
 - б) объективный;
 - в) экономический;
 - г) экологический;
 - д) политический;
 - е) социальный.
31. К видам риска по объективности проявления относятся:
- а) субъективный;
 - б) объективный;
 - в) экономический;
 - г) экологический;
 - д) политический.
32. К видам риска по основной причине возникновения относятся:
- а) хозяйственный;
 - б) коммерческий;
 - в) транспортный;
 - г) конкурентный;

- д) психологический;
 - е) финансовый.
33. По характеру проявления рискованных ситуаций риски бывают:
- а) постоянный;
 - б) временный;
 - в) внешний;
 - г) внутренний.
34. К видам риска по характеру экономических последствий рискованных событий относятся:
- а) управляемый;
 - б) убыточный;
 - в) доходный;
 - г) неуправляемый;
 - д) неубыточный.
35. По размерам потерь в результате рискованных ситуаций риски бывают:
- а) оптимальные;
 - б) приемлемые;
 - в) допустимые;
 - г) критические;
 - д) катастрофические.
36. Каким считается риск, если потери расчетной прибыли составляют 25-50%?
- а) приемлемый;
 - б) допустимый;
 - в) критический;
 - г) катастрофический.
37. К субъектам риска относятся:
- а) предприниматель;
 - б) инвестор;
 - в) спекулянт;
 - г) покупатель;
 - д) менеджер.
38. Что является объектом риска?
- а) материальные объекты;
 - б) отдельные виды деятельности организации;
 - в) ценности;
 - д) все ответы верные.
39. Структурными элементами коммерческого риска являются:
- а) информационный коммерческий риск;
 - б) риск товарного портфеля организации;
 - в) риск организации договорной работы;
 - г) реализационный риск;
 - д) сервисный риск;
 - е) репутационный риск.

40. К принципам управления коммерческим риском относятся:

- а) системности;
- б) эффективности;
- в) универсальности;
- г) динамизма;
- д) научности.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «контрольный тест»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100 % вопросов теста).
Хорошо (4)	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89 % вопросов теста).
Удовлетворительно (3)	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74 % вопросов теста).
Неудовлетворительно (2)	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50 % вопросов теста).

2. Примеры типовых контрольных вопросов (к практическим занятиям и контрольным работам) (базовый уровень)

1. С чего начать создание системы управления рисками (СУР)?
2. Какие документы необходимы для регламентации процесса управления рисками? Какие из них разрабатывать в первую очередь?
3. Какие роли нужны для реализации процесса управления рисками и как разделить функции и ответственность между сотрудниками в рамках СУР?
4. Нужен ли отдел управления рисками в компании или достаточно распределить функции между сотрудниками?
5. Насколько зрелой является функция управления рисками в отечественных компаниях?
6. Какие шаги необходимо реализовать для дальнейшего развития СУР?
7. Как оценить экономический эффект от управления рисками?
8. Как оценить эффективность СУР?
9. Как объединить стратегию компании с вопросами управления рисками?
10. Что такое риск-аппетит и как его определить?
11. Почему в компании СУР внедрена, но не работает и/или не приносит никаких положительных результатов? Связано ли это с корпоративной культурой управления рисками?
12. Как изменить риск-культуру компании, чтобы она способствовала поддержке СУР?
13. Как перейти с качественной оценки рисков на количественную?
14. Какие преимущества имеет количественная оценка?

15. Как выбрать программное обеспечение для автоматизации процесса управления рисками?
16. Можно ли провести обучение сотрудников по риск-менеджменту, учитывающее специфику деятельности компании, включающее практическую часть и основанное на примерах компаний из той же отрасли бизнеса?
17. Какие существуют виды деятельности по управлению рисками?
18. Назовите и охарактеризуйте основные элементы и этапы управления рисками.
19. Какие существуют функции и правила риск-менеджмента?
20. В чем заключается сущность коэффициента риска и как он рассчитывается?
21. Раскройте содержание информационного обеспечения риск-менеджмента.
22. Раскройте понятие и значение риска в предпринимательской деятельности.
23. В чем заключается взаимосвязь между риском и доходностью?
24. Что собой представляют чистые и спекулятивные риски? Каковы их основные отличия и примеры?
25. Что собой представляют коммерческие риски?
26. Раскройте специфику транспортных рисков.
27. Какие отличительные особенности присущи финансовым рискам?
28. Что собой представляют форс-мажорные риски?
29. Раскройте специфику предпринимательских рисков.
30. Какие отличительные особенности присущи биржевым рискам?
31. Что собой представляет риск банкротства?
32. Перечислите и охарактеризуйте направления классификации рисков.
33. Раскройте специфику инновационных рисков.
34. Перечислите и охарактеризуйте этапы процесса управления рисками на предприятии.
35. В чем заключается идентификация и анализ риска?
36. Какая существует классификация методов управления рисками?
37. Охарактеризуйте метод уклонения (избегания) рисков.
38. Раскройте сущность метода принятия рисков на себя.
39. Что собой представляет содержание метода предотвращения убытков?
40. Какие специфические особенности присущи методу уменьшения размера убытков?
41. В чем заключается сущность метода страхования?
42. Чем отличается метод самострахования от метода страхования?
43. Каковы отличительные особенности метода передачи рисков?
44. Какие существуют методы локализации риска?
45. Какое действие на риск производят методы его диссипации?
46. Охарактеризуйте методы компенсации риска.

47. Что собой представляет хеджирование, как способ снижения риска?
48. Что собой представляет совокупный предпринимательский риск?
49. Какие существуют методы управления риском?
50. Перечислите и охарактеризуйте составляющие управления риском.
61. В чем заключается специфика планирования управления рисками?
62. Каким образом осуществляется идентификация рисков?
63. Как происходит планирование реагирования на риски?
64. Как осуществляется мониторинг рисков?
65. Какие существуют механизмы нейтрализации риска?
66. Перечислите принципы использования и комбинирования методов управления рисками.
67. Какие существуют количественные методы оценки рисков?
68. В чем заключается специфика качественных методов оценки рисков?
69. Охарактеризуйте экспертные, математические и статистические методы оценки риска.
70. Раскройте специфику концепции рисковой стоимости VAR.

**Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
«контрольные вопросы (к практическим занятиям и контрольным работам)»**

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Вопросы раскрыты на высоком уровне (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ не менее чем на 90 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме).
Хорошо (4)	Вопросы раскрыты на среднем уровне (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ не менее чем на 75 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме).
Удовлетворительно (3)	Вопросы раскрыты на низком уровне (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ не менее чем на 50 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме).
Неудовлетворительно (2)	Вопросы раскрыты на неудовлетворительном уровне или не представлены на момент их оценивания (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ менее чем на 50 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме, не выполнил задание и т.п.).

3. Примеры типовых аналитических и проектных практических заданий (высокий уровень)

Задание 1

Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А из 130 случаев прибыль 55 тыс. руб. была получена в 52 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 39 случаях, прибыль 20 тыс. руб. была получена в 26 случаях и прибыль 15 тыс. руб. была получена в 13 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из

80 случаев прибыль 36 тыс. руб. была получена в 40 случаях, прибыль 28 тыс. руб. была получена в 24 случаях и прибыль 26 тыс. руб. была получена в 16 случаях. Определить степень риска для каждого из мероприятий обычным и упрощенным способами. Сделайте выводы.

Задание 2

Имеются 2 варианта вложения капитала. При вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 380 тыс. руб. имеет вероятность 0,6 а в мероприятие Б – получение прибыли в сумме 520 тыс. руб. имеет вероятность 0,4. Выбрать вариант вложения капитала. Критерием выбора является математическое ожидание получение прибыли.

Задание 3

На основании исходной таблицы рассчитайте: среднее ожидаемое значение нормы прибыли на вложенный капитал при известных вероятностях условий ситуаций, если известно, что вероятность условий хозяйственных ситуаций составляют: 0,2 для ситуации А1; 0,3 для ситуации А2; 0,5 для ситуации А3.

Норма прибыли на вложенный капитал

Вариант рискованного вложения капитала	Хозяйственная ситуация		
	А 1	А 2	А3
К 1	80	20	70
К 2	42	65	15
К3	38	65	85

Задание 4

На основании исходной таблицы рассчитайте среднее ожидаемое значение нормы прибыли при неизвестных вероятностях условий ситуаций, если известно, что условия хозяйственной ситуации А1; А2; А3 по оценке экспертов, могут соотноситься, как 3:2:1, при этом значение вероятности для хозяйственных ситуаций принимаются: для ситуации А1 – $3 / (3+2+1)$; для ситуации А2 – $2 / (3+2+1)$ и т.д.

Норма прибыли на вложенный капитал

Вариант рискованного вложения капитала	Хозяйственная ситуация		
	А 1	А 2	А3
К 1	80	20	70
К 2	42	65	15
К3	38	65	85

Задание 5

В процессе качественного анализа выявлены 5 видов риска, которым может подвергаться проект в процессе его реализации. Перед экспертами стоит задача проранжировать эти риски по степени возможного их влияния на уровень потерь. Определить степень согласованности мнений экспертов, если известно, что при полной согласованности мнений экспертов, каждый из них первому виду риска дал бы 2 балла, второму – 1 балл, третьему – 4 балла, четвертому – 3 балла, пятому – 5 баллов.

Определение рангов важности рисков

Эксперты	Риски				
	1	2	3	4	5
1	2	1	5	3	4
2	3	2	4	1	5
3	1	2	4	3	5
4	2	1	3	3	4
Суммарный ранг	8	6	16	10	18

Задание 6

Оцените финансовый риск предприятия с помощью коэффициентов абсолютной и текущей ликвидности, если известно, что денежные средства предприятия составляют 3000 руб., стоимость ценных бумаг – 6000 руб., дебиторская задолженность – 3500 руб., запасы на предприятии составляют 1800 руб., кредиторская задолженность – 3600 руб., краткосрочные займы предприятия – 6000 руб. Сделать выводы.

Задание 7

Рассчитать риск банкротства предприятия при условии, что собственные средства предприятия составляют 20000 руб., сумма всех обязательств – 13500 руб. Критерием оценки выступает коэффициент риска. Сделать выводы.

Задание 8

Имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 18 млн. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 9 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 15 млн. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 8 млн. руб. Какой проект выбрать?

Задание 9

Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 48 случаях, прибыль 20 тыс. руб. была получена в 36 случаях и прибыль 30 тыс. руб. была получена в 15 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 100 случаев прибыль 40 тыс. руб. была получена в 30 случаях, прибыль 30 тыс. руб. была получена в 50 случаях и прибыль 15 тыс. руб. была получена в 16 случаях. Определите степень риска для каждого из мероприятий обычным и упрощенным способами.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «аналитические и проектные практические задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Задание представлено на высоком уровне (обучающийся в полном объеме (не менее 90 %) выполнил все поставленные задачи, привёл аргументы в пользу своих суждений и т.п.). Задание оформлено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к данному виду работ.

Хорошо (4)	Задание представлено на среднем уровне (обучающийся в целом (не менее 75 %) выполнил все поставленные задачи, привёл аргументы в пользу своих суждений и т.п.). В оформлении задания допущены некоторые неточности относительно требований, предъявляемых к данному виду работ.
Удовлетворительно (3)	Задание представлено на низком уровне (обучающийся выполнил не менее половины поставленных задач или допустил существенные неточности в изложении материала, или изложил материал с существенными ошибками и т.п.). В оформлении допущены ошибки относительно требований, предъявляемых к данному виду работ.
Неудовлетворительно (2)	Задание представлено на неудовлетворительном уровне или не представлено (обучающийся не готов, не выполнил задание и т.п.).

4. Примеры практических заданий

(высокий уровень)

Задание 1. Объем кредитного портфеля банка за прошлый год составил 1150 клиентов, в том числе 1) число клиентов, взявших одновременно более двух кредитов, – 320 человек, 2) число имеющих задолженность по одному кредиту – 75 человек, 3) число имеющих задолженность по одному кредиту и взявших более двух кредитов – 15 человек. Если в текущем году определенный клиент банка имеет более двух кредитов, то чему равна вероятность того, что такой заемщик будет иметь задолженность по одному кредиту.

Задание 2. Рассматривается вопрос о выборе лучшего инвестиционного проекта (ИП). В условиях хорошей экономической конъюнктуры каждый из них может принести прибыль, в условиях плохой – убытки (тыс. у.е.). Вероятность хорошей конъюнктуры оценена на уровне 0,8; а плохой – 0,2.

Выбор проекта	Состояния конъюнктуры и их вероятности	
	Хорошее (0,8)	Плохое (0,2)
ИП 1	300	-500
ИП 2	425	-1000
ИП 3	800	-1250

Определите 1) какой проект будет оптимальным по критерию максимизации ожидаемого дохода; минимизации ожидаемого риска; 2) какие альтернативы составляют множество оптимальности по Парето; 3) как изменится выбор по двум критериям, если вероятности хорошей и плохой конъюнктуры составят, соответственно, 0,5 и 0,5.

Задание 3. Вероятность невозврата инвестированных в проект №1 средств составляет 0,20, для проекта №2 вероятность этого составляет 0,18; возврат средств, инвестированных в проект №3, возможен с вероятностью 0,85. Оценить вероятность того, что при инвестировании в три проекта: средства будут возвращены только по двум проектам; не произойдет возврата хотя бы по одному проекту; будут возвращены средства хотя бы по двум проектам.

Задание 4. Для портфеля кредитных инструментов при условии, что среднегодовое число дефолтов контрагентов равно 7, оценить вероятность того, что в течение года в портфеле произойдут: два дефолта; менее двух дефолтов; больше трех дефолтов.

Задание 5. Матрица выплат содержит доходности (в процентах) акций А и В при двух возможных сценариях развития событий. В скобках указаны вероятности реализации сценариев.

Акции	Доходности для сценариев	
	$S_1 (0,25), \%$	$S_2 (0,75), \%$
<i>A</i>	2	2,25
<i>B</i>	-1	3,75

Определить: средние ожидаемые доходности и дисперсии для каждой из акций; оценить риск разорения инвестора при условии, что он взял деньги в долг под 1,25%, и его ожидаемые потери.

Задание 6. Матрица выплат содержит доходности (в процентах) активов А и В при четырех возможных сценариях развития событий (в скобках даны вероятности).

Актив	Доходность и вероятности			
	$S_1 (0,20)$	$S_2 (0,35)$	$S_3 (0,15)$	$S_4 (?)$
<i>A</i>	0,27	0,12	0,15	0,12
<i>B</i>	0,25	0,12	0,10	0,18

Определите: 1) эффективность и риск для каждого актива; 2) оптимальное решение по критерию максимизации ожидаемого дохода, минимизации ожидаемого риска; 3) какие альтернативы составляют множество оптимальности по Парето; 4) постройте диаграмму риск-доходность.

Задание 7. Известны доходности (в %) по трем активам за четыре месяца.

Актив	Месяц			
	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
A_1	9	12	13	15
A_2	11	10	14	14
A_3	15	12	10	11

Выбрать один актив для инвестирования, используя критерий произведений и взвешенный критерий произведений.

Задание 8. Объем кредитного портфеля банка за прошлый год составил 1150 клиентов, в том числе 1) число клиентов, взявших одновременно более двух кредитов, – 320 человек, 2) число имеющих задолженность по одному кредиту – 75 человек, 3) число имеющих задолженность по одному кредиту и взявших более двух кредитов – 15 человек. Если в текущем году определенный клиент банка имеет более двух кредитов, то чему равна вероятность того, что такой заемщик будет иметь задолженность по одному кредиту.

Задание 9. Рассматривается вопрос о выборе лучшего инвестиционного проекта (ИП). В условиях хорошей экономической конъюнктуры каждый из них может принести прибыль, в условиях плохой – 29 убытки (тыс. у.е.). Вероятность хорошей конъюнктуры оценена на уровне 0,8; а плохой – 0,2.

Выбор проекта	Состояния конъюнктуры и их вероятности	
	Хорошее (0,8)	Плохое (0,2)
ИП 1	300	-500
ИП 2	425	-1000
ИП 3	800	-1250

Определите 1) постройте диаграмму «риск-доходность», определите, какие альтернативы составляют множество оптимальности по Парето, выберете проект для инвестирования; 2) как изменится выбор по двум критериям, если вероятности хорошей и плохой конъюнктуры составят, соответственно, 0,5 и 0,5.

Задание 10. Вероятность невозврата инвестированных в проект №1 средств составляет 0,20, для проекта №2 вероятность этого составляет 0,18; возврат средств, инвестированных в проект №3, возможен с вероятностью 0,85. Оценить вероятность того, что при инвестировании в три проекта: 1) средства будут возвращены только по двум проектам; 2) не произойдет возврата хотя бы по одному проекту; 3) будут возвращены средства хотя бы по двум проектам.

Задание 11. Кредитный портфель инструментов содержит 30 инструментов, с вероятностью дефолта, равной 0,02, для каждого из инструментов. Оценить вероятность того, что в портфеле произойдут: 1) три дефолта; 2) не более трех дефолтов; 3) только два дефолта; 4) хотя бы два дефолта; 5) менее трех дефолтов. Сделать выводы. Подробно описать ход решения.

Задание 12. Для портфеля кредитных инструментов при условии, что среднегодовое число дефолтов контрагентов равно 7, оценить вероятность того, что в течение года в портфеле произойдут: 1) два дефолта; 2) менее двух дефолтов; 3) больше трех дефолтов.

Задание 13. Информация о возможном заработке в четырех местах будущей работы представлена в таблице выплат (в тыс. у.е.).

Выбор	Состояния хозяйственной конъюнктуры и их вероятности	
	Хорошее (0,7)	Плохое (0,3)
Госучреждение	500	500
Фирма	900	100
Банк	700	300
Страховая компания	200	900

Определите: 1) какой выбор будущего места работы здесь надо считать оптимальным по критерию максимизации ожидаемого дохода, минимизации ожидаемого риска; 2) какие альтернативы составляют множество

оптимальности по Парето; 3) как изменится выбор по двум критериям, если вероятность хорошего состояния конъюнктуры составит 0,3, а плохого – 0,7.

Задание 14. Матрица выплат содержит доходности (в процентах) акций А и В при двух возможных сценариях развития событий. В скобках указаны вероятности реализации сценариев.

Акции	Доходности для сценариев	
	$S_1 (0,25), \%$	$S_2 (0,75), \%$
<i>A</i>	2	2,25
<i>B</i>	-1	3,75

Определить: средние ожидаемые доходности и дисперсии для каждой из акций; оценить риск разорения инвестора при условии, что он взял деньги в долг под 1,25%, и его ожидаемые потери.

Задание 15. Используя имеющиеся данные о ежедневных торгах акциями Сбербанка России, для портфеля из 100 акций определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99,9% и 95%: а) непараметрическим методом; б) параметрическим (дельта-нормальным) методом. Сделать выводы. Подробно описать ход решения.

Задание 16. Вероятность снижения доходности акции С составляет 0,12; для акции В вероятность роста доходности составляет 0,88; доходность акции А будет расти с вероятностью 0,95. Оценить вероятность того, что: 1) снизится доходность двух акций. 2) снизится доходность хотя бы двух акций.

Задание 17. Временно свободные средства фирма вложила в покупку акций двух компаний: «Нептун» и «Везувий». Надежность первой оценена экспертами в 85%, а второй – 91%. Определите: а) верно ли, что вероятность потери всех средств меньше, если их вложить только в одну, самую надежную компанию, и не иметь дел со второй, не очень надежной компанией; б) вероятность того, что средства, инвестированные в покупку акций двух компаний, будут полностью потеряны из-за краха обеих компаний; в) вероятность частичной потери средств из-за краха какой-либо одной компании (безразлично какой); г) вероятность того, что средства полностью сохранятся; д) как проверить правильность расчетов по трем предыдущим пунктам; е) есть ли необходимость диверсификации, и в чем она выражается. Сделать выводы. Подробно описать ход решения.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «практические задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Задание представлено на высоком уровне (обучающийся в полном объеме (не менее 90 %) выполнил все поставленные задачи, привёл аргументы в пользу своих суждений и т.п.). Задание оформлено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к данному виду работ.
Хорошо (4)	Задание представлено на среднем уровне (обучающийся в целом (не менее 75 %) выполнил все поставленные задачи, привёл аргументы в пользу своих суждений и т.п.). В оформлении

	задания допущены некоторые неточности относительно требований, предъявляемых к данному виду работ.
Удовлетворительно (3)	Задание представлено на низком уровне (обучающийся выполнил не менее половины поставленных задач или допустил существенные неточности в изложении материала, или изложил материал с существенными ошибками и т.п.). В оформлении допущены ошибки относительно требований, предъявляемых к данному виду работ.
Неудовлетворительно (2)	Задание представлено на неудовлетворительном уровне или не представлено (обучающийся не готов, не выполнил задание и т.п.).

5. Оценочные средства для промежуточной аттестации (экзамен)

(высокий уровень)

1. Управление риском – новая отрасль знания и самостоятельный вид профессиональной деятельности.
2. Сущность риск – менеджмента.
3. Актуальность методов риск-менеджмента в условиях рыночной экономики.
4. Становление и развитие риск-менеджмента как научной дисциплины.
5. Методологическая общность решения задач риск-менеджмента различными институтами.
6. Основные функции подразделений риск-менеджмента на уровне «derivatives desk».
7. Факторы, способствующие повышению роли риск-менеджмента.
8. Роль Базельского комитета в поддержании системной безопасности в финансовых операциях.
9. Значение актуарных методов риск-менеджмента.
10. Риск-менеджмент как неотъемлемая часть системы управления организацией.
11. Основные международные профессиональные организации риск-менеджеров.
12. Понятие «актуариев» в законах «О страховании» и «О негосударственных пенсионных фондах (НПФ)».
13. Требования к квалификации риск-менеджера.
14. Риск как историческая и экономическая категория.
15. Процесс управления риском. Содержание и цели каждого этапа управления.
16. Принципы управления и основные способы воздействия на риск.
17. Функции по управлению риском на предприятии.
18. Концепция приемлемости риска. Процедуры реализации концепции.
19. Определение и основные виды инвестиционных рисков.
20. Определение и характеристика кредитных рисков.

21. Определение и характеристика предпринимательских рисков.
22. Определение и характеристика финансовых и коммерческих рисков.
23. Определение и особенности страховых рисков.
24. Роль этапа выявления риска в процессе управления риском.
25. Контроль и выявление риска на предприятии.
26. Основные методы выявления риска.
27. Получение информации о рисках при помощи опросных листов.
28. Сущность метода структурных диаграмм и область его применения.
29. Метод потоковых диаграмм и область его применения.
30. Выявление рисков с помощью прямой инспекции. Основные этапы организации инспекционной поездки на предприятие.
31. Анализ финансовой и управленческой отчетности – способ получения информации о рисках.
32. Задачи процесса оценки риска. Их отличие от задач этапа выявления риска.
33. Количественные характеристики оценки риска.
34. Основные методы оценки вероятности неблагоприятных событий.
35. Характеристика метода построения дерева событий.
36. Характеристика метода «События – последствия» (СП-метод).
37. Общая схема оценки риска СП-методом.
38. Сущность метода построения деревьев отказов.
39. Характеристика и алгоритм применения метода индексов опасности.
40. Виды ущерба при неблагоприятных событиях и краткая характеристику основных видов ущерба.
41. Интегральная оценка риска. Важность этой оценки.
42. Содержание основных интегральных характеристик риска и их практическая ценность.
43. Шкалы риска и характеристика их градаций. Зоны риска.
44. Основные виды затрат на риск и их содержание.
45. Основные источники финансирования риска и их содержание.
46. Финансирование мероприятий по прямому снижению риска.
47. Особенности финансирования риска при страховании.
48. Особенности финансирования риска при самостраховании.
49. Методы количественной оценки риска.
50. Критерии оценки эффективности методов управления риском.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
«Оценочные средства для промежуточной аттестации (экзамен)»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Ответ представлен на высоком уровне (обучающийся в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привёл аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.).
Хорошо (4)	Ответ представлен на среднем уровне (обучающийся в целом осветил рассматриваемую проблематику, привёл аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
Удовлетворительно (3)	Ответ представлен на низком уровне (обучающийся допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.).
Неудовлетворительно (2)	Ответ представлен на неудовлетворительном уровне или не представлен (обучающийся не готов).

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)