

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Тверской государственный технический университет»**  
(ТвГТУ)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор  
по учебной работе

\_\_\_\_\_ Э.Ю. Майкова  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
дисциплины части, формируемой участниками образовательных отношений  
Блока 1 «Дисциплины (модули)»  
**«Управление рисками: теория и практика»**

Направление подготовки магистров – 38.04.02 « Менеджмент»

Направленность (профиль) – «Антикризисное управление и риск – менеджмент»

Типы задач профессиональной деятельности: научно-исследовательский;  
организационно-управленческий  
Форма обучения – очная.

Факультет управления и социальных коммуникаций  
Кафедра «Экономики и управления производством»

Тверь 2021

Рабочая программа дисциплины соответствует ОХОП подготовки магистров в части требований к результатам обучения по дисциплине и учебному плану.

Разработчик программы:  
Заведующий кафедрой ЭУП

И.В. Вякина

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры ЭУП  
«28» декабря 2021 г., протокол № 5.

Заведующий кафедрой

И.В. Вякина

**Согласовано:**  
Начальник учебно-методического  
отдела УМУ

Д.А. Барчуков

Начальник отдела  
комплектования  
зональной научной библиотеки

О.Ф. Жмыхова

## 1. Цели и задачи дисциплины

**Целью** изучения дисциплины «Управление рисками: теория и практика» является формирование у студентов комплекса знаний, связанных с современной теорией рисков; обучение практическим процедурам расчета степени риска, а также умению формировать финансовую и инвестиционную стратегию предприятий с учетом степени риска.

### **Задачи дисциплины:**

- овладеть профессиональной терминологией в сфере экономической деятельности, риска, неопределенности;
- выполнить классификацию рисков и рассмотреть факторы, влияющие на риск;
- ознакомиться с основными положениями современной теории рисков;
- освоить методы количественной и качественной оценки рисков;
- изучить методы моделирования рискованных ситуаций и обоснования управленческих решений.

## 2. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Управление рисками: теория и практика» - одна из основополагающих дисциплин в подготовке магистрантов, обучающихся по экономическим направлениям, что обусловлено внешними и внутренними организационными факторами.

В рыночной экономике предприятия функционируют в условиях неопределенности и риска, поэтому современный экономист должен обладать умением оценивать и управлять рисками хозяйствующего субъекта в условиях постоянно меняющихся факторов внешней среды.

Идентификация, диагностика и оценка риска помогает в принятии обоснованных управленческих решений в условиях неопределенности и возможности возникновения событий или обстоятельств, воздействующих на достижение целей организации.

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 ОП ВО. Для изучения курса требуются знания, умения и навыки, приобретенные в процессе обучения по образовательной программе высшего образования уровня бакалавриата или специалитета.

Приобретенные знания в рамках данной дисциплины помимо их самостоятельного значения являются дополняющей и расширяющей практические навыки магистранта дисциплиной в области обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта при изучении курсов «Современный стратегический анализ», «Управление проектами», «Теория и практика финансового оздоровления», «Имитационное моделирование», «Учет и анализ банкротства» и других дисциплин, профессиональная подготовка по которым предполагает использование полученных навыков при решении экономических задач профессиональной направленности, а также при выполнении выпускной квалификационной работы.

### **3. Планируемые результаты обучения по дисциплине**

#### **3.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине**

##### **Компетенция, закреплённая за дисциплиной в ОХОП:**

**ПК-4.** Способен проводить мониторинг, анализ и оценку различных рисков организации

##### **Индикаторы компетенции, закреплённые за дисциплиной в ОХОП:**

*ИПК-4.1. Выполняет идентификацию, анализ и оценку наиболее критичных рисков организации и вырабатывает мероприятия по воздействию на риск*

##### **Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций**

###### **Знать:**

31.1 Содержание, принципы и методы прогнозирования угроз на основе обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации

31.2 Задачи, принципы и методы организации мониторинга рисков в социально-экономических системах

31.3 Процессы обработки и определения степени риска

###### **Уметь:**

У1.2 Проводить оценку прогнозного и возникшего рисков организации

##### **Иметь опыт практической подготовки:**

ПП1. Идентификации рисков

*ИПК-4.5. Оценивает предельно допустимый уровень риска организации, выполняет мониторинг наиболее критичных рисков и динамики ключевых индикаторов риска, разрабатывает мероприятия и контрольные процедуры по управлению рисками*

##### **Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций**

###### **Знать:**

32.1 Функции рисков

32.2 Методы оценки рисков

32.3 Экономическую сущность природы рисков

###### **Уметь:**

У2.1. Выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации с целью прогнозирования возможных угроз

У2.2 Идентифицировать источники риска в экономической и социальной сферах

##### **Иметь опыт практической подготовки:**

ПП2. Применения оценочного инструментария

##### **Компетенция, закреплённая за дисциплиной в ОХОП:**

**ПК-5.** Способен разработать методическое сопровождение в сфере управления рисками и меры по снижению рисков, направленные на восстановление платежеспособности и социально-экономическое оздоровление организации

##### **Индикаторы компетенции, закреплённые за дисциплиной в ОХОП:**

*ИПК-5.3. Осуществляет информирование и консультирование*

*заинтересованных сторон по вопросам управления рисками в различных сферах*

**Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций**

**Знать:**

ЗЗ.1 Принципы управления рисками

**Уметь:**

УЗ.1 Формулировать политику и составлять план риск-менеджмента

УЗ.2 Составлять структуру управления рисками и аргументированно изложить план реализации достижения цели организации

**Иметь опыт практической подготовки:**

ППЗ.Составления плана управления рисками

**3.2. Технологии, обеспечивающие формирование компетенций**

Проведение лекционных и практических занятий.

**4. Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы**

Таблица 1. Распределение трудоемкости дисциплины по видам учебной работы

<b>Вид учебной работы</b>	<b>Зачетные единицы</b>	<b>Академические часы</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	4	144
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>		36
В том числе:		
Лекции		12
Практические занятия (ПЗ)		24
Лабораторные работы (ЛР)		не предусмотрены
<b>Самостоятельная работа обучающихся (всего)</b>		72+36(экз)
В том числе:		
Курсовая работа		32
Курсовой проект		не предусмотрен
Расчетно-графические работы		не предусмотрены
Другие виды самостоятельной работы: - подготовка к практическим работам		25
Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация (зачет)		-
Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация (экзамен)		15+36(экз)
<b>Практическая подготовка при реализации дисциплины (всего)</b>		<b>56</b>
Курсовая работа		32
Курсовой проект		не предусмотрен
Расчетно-графические работы		не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)		не предусмотрены
Практические занятия (ПЗ)		24

## 5. Структура и содержание дисциплины

### 5.1. Структура дисциплины ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 2. Модули дисциплины, трудоемкость в часах и виды учебной работы

№	Наименование модуля	Труд-ть часы	Лекции	Практич. занятия	Лаб. работы	Сам. работа
1	Модуль 1. Теория и методология управления рисками	33	3	4	-	17+9(экз)
2	Модуль 2. Управление рисками коммерческой и производственной деятельности	30	2	4	-	15+9(экз)
3	Модуль 3. Управление и оценка инвестиционных рисков	41	4	8	-	20+9(экз)
4	Модуль 4. Управление и оценка финансовых рисков	40	3	8	-	20+9(экз)
Всего на дисциплину		144	12	24	-	72+36(экз)

### 5.2. Содержание дисциплины

#### **Модуль 1. ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

##### 1.1. Место и роль рисков в экономической деятельности

###### 1.1.1. Понятие риска

###### 1.1.2. Классификация рисков

###### 1.1.3. Процесс управления риском

###### 1.1.4. Методы оценки экономических рисков

##### 1.2 Методы количественной оценки риска

###### 1.2.1. Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений

###### 1.2.2. Статистические методы принятия решений в условиях риска

###### 1.2.3. Нормальное распределение.

###### 1.2.4. Выбор оптимального варианта решения с помощью статистических оценок.

#### **Модуль 2. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОЙ И ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

##### 2.1. Основные факторы, влияющие на уровень коммерческого риска

###### 2.1.1. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение экономического риска

###### 2.1.2. Влияние факторов времени, эластичности спроса и предложения и налогообложения на уровень коммерческого риска

##### 2.2. Анализ операционных производственных рисков

- 2.2.1. Анализ функциональной зависимости между затратами и объемом производства
- 2.2.2. Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности предприятия
- 2.2.3. Оценка критического уровня затрат и цены

### **Модуль 3. УПРАВЛЕНИЕ И ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РИСКОВ**

- 3.1. Рисковые инвестиционные процессы
  - 3.1.1. Инвестиционные риски
  - 3.1.2. Денежные потоки. Дисконтирование во времени
  - 3.1.3. Ставки доходности рискованных активов
  - 3.1.4. Оценка инвестиционных рисков
- 3.2. Формирование оптимального инвестиционного портфеля
  - 3.2.1. Проблема выбора инвестиционного портфеля
  - 3.2.2. Диверсифицированный портфель
  - 3.2.3. Портфель Марковица
  - 3.2.4. Формирование инвестиционного портфеля
- 3.3. Модель ценообразования активов капитала
  - 3.3.1. Основы ценовой модели активов капитала. Доходность и риск.
  - 3.3.2 Коэффициент бета. Премия за риск
  - 3.3.3. Применение модели ценообразования активов капитала

### **Модуль 4. УПРАВЛЕНИЕ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

- 4.1. Финансовые риски. Связь финансового и операционного рычага с совокупным риском
- 4.2. Риск ликвидности
- 4.3. Оценка инфляционных рисков
- 4.4. Банковские риски

### **5.3. Лабораторные работы**

Учебным планом не предусмотрены.

### **5.4. Практические занятия ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ**

Таблица 3. Тематика, форма практических занятий (ПЗ) и их трудоемкость

<b>Порядковый номер модуля. Цели практических работ</b>	<b>Примерная тематика занятий и форма их проведения</b>	<b>Трудоемкость в часах</b>
<b>Модуль 1</b> <b>Цель:</b> Изучение терминологии и методологии оценки рисков, овладение приемами количественной оценки рисков	Место и роль рисков в экономической деятельности	2
	Методы количественной оценки риска	2
<b>Модуль 2</b> <b>Цель:</b> Овладение приемами анализа и оценки рисков коммерческой и производственной деятельности	Исследование факторов, влияющих на уровень коммерческого риска	2
	Анализ операционных производственных рисков	2

Порядковый номер модуля. Цели практических работ	Примерная тематика занятий и форма их проведения	Трудое мкость в часах
<b>Модуль 3</b> <b>Цель:</b> Овладение методами принятия оптимальных решений и оценки инвестиционных рисков	Оценка инвестиционных рисков	2
	Формирование оптимального инвестиционного портфеля	2
	Модель ценообразования активов капитала	4
<b>Модуль 4</b> <b>Цель:</b> Получение навыков анализа финансовых рисков и принятия оптимальных решений в области управления финансами	Связь финансового и операционного рычага с совокупным риском	2
	Риск ликвидности	2
	Оценка инфляционных рисков	2
	Банковские риски	2

## 6. Самостоятельная работа обучающихся и текущий контроль их успеваемости

### 6.1. Цели самостоятельной работы

Формирование способностей к самостоятельному познанию и обучению, поиску литературы, обобщению, оформлению и представлению полученных результатов, их критическому анализу, поиску новых и неординарных решений, аргументированному отстаиванию своих предложений, умений подготовки выступлений и ведения дискуссий.

### 6.2. Организация и содержание самостоятельной работы

Самостоятельная работа заключается в изучении отдельных тем курса по заданию преподавателя по рекомендуемой им учебной литературе, решении задач по количественной оценке риска, в подготовке к практическим занятиям, текущему контролю успеваемости, экзамену.

При изучении дисциплины студентами выполняются практические задания в аудитории под наблюдением преподавателя и самостоятельно по заданиям преподавателя. Максимальная оценка за каждое выполненное практическое задание – 5 баллов, минимальная – 3 балла.

Выполнение всех практических заданий обязательно. В случае невыполнения задания по уважительной причине студент должен выполнить пропущенные практические занятия в часы, отведенные на консультирование с преподавателем.

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 7.1. Основная литература по дисциплине

1. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски : оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 9-е изд. - Москва : Дашков и К, 2016. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - ISBN 978-5-394-02150-3. - URL: <https://e.lanbook.com/book/93337> . - (ID=112755-0)



2. Касьяненко, Т.Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов : в составе учебно-методического комплекса / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. - 2-е изд. ; перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование) (УМК-У). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - ISBN 978-5-534-00375-8. - URL: <https://urait.ru/bcode/489052> . - (ID=106296-0)

3. Пименов, Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н.А. Пименов. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - ISBN 978-5-534-04539-0. - URL: <https://urait.ru/bcode/489025> . - (ID=106293-0)

## 7.2. Дополнительная литература

1. Васин, С.М. Управление рисками на предприятии : учеб. пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. - М. : Кнорус, 2010. - 299 с. - Библиогр. : с. 298 - 299. - ISBN 978-5-406-00191-2 : 162 p. - (ID=79335-4)

2. Грачева, М.В. Управление рисками в инновационной деятельности : учеб. пособие для вузов по экон. спец. / М.В. Грачева, С.Ю. Ляпина. - М. : Юнити, 2010. - 337 с. - Библиогр. : с. 334 - 336. - Текст : непосредственный. - ISBN 978-5-238-01693-1 : 351 p. - (ID=79861-4)

3. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебник и практикум для вузов : в 3 частях. Часть 3 / П.Г. Белов. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-534-02609-2. - URL: <https://urait.ru/bcode/490636> . - (ID=130724-0)

4. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебник и практикум для вузов : в 3 частях. Часть 2 / П.Г. Белов. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-534-02608-5. - URL: <https://urait.ru/bcode/490635> . - (ID=130723-0)

5. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебник и практикум для вузов : в 3 частях. Часть 1 / П.Г. Белов. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-534-02606-1. - URL: <https://urait.ru/bcode/490634> . - (ID=75927-0)

6. Воронцовский, А.В. Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А.В. Воронцовский. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-534-12206-0. - URL: <https://urait.ru/bcode/489580> . - (ID=122352-0)

7. Панарина, М.М. Корпоративная безопасность: система управления рисками и комплаенс в компании : учебное пособие для вузов / М.М. Панарина. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 31.08.2022. - ISBN 978-5-534-15342-2. - URL: <https://urait.ru/book/korporativnaya-bezopasnost-sistema-upravleniya-riskami-i-komplaens-v-kompanii-497632> . - (ID=145578-0)

8. Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах : учебное пособие для бакалавров / А.И. Новиков, Т.И. Солодка. - Москва : Дашков и К, 2021. - (Учебные издания для бакалавров). - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-04492-2. - URL: <https://e.lanbook.com/book/229856> . - (ID=104977-0)

### 7.3. Методические материалы

1. Оценочные средства промежуточной аттестации в форме экзамена по дисциплине "Оценка рисков" специальность 38.05.01 Экономическая безопасность. Направленность (специализация): Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности. (Прием 2013 и 2014 г) : в составе учебно-методического комплекса / Каф. Экономика и управление производством ; разработ. И.В. Вякина. - Тверь : ТвГТУ, 2017. - (УМК-В). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/127588> . - (ID=127588-0)

2. Оценочные средства промежуточной аттестации в форме курсовой работы по дисциплине "Оценка рисков" специальность 38.05.01 Экономическая безопасность. Направленность (специализация): Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности : в составе учебно-методического комплекса / Каф. Экономика и управление производством ; разработ. И.В. Вякина. - Тверь : ТвГТУ, 2017. - (УМК-В). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/127590> . - (ID=127590-0)

3. Учебно-методический комплекс дисциплины части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" "Управление рисками: теория и практика". Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент. Направленность (профиль) – "Антикризисное управление и риск – менеджмент" : ФГОС 3++ / Кафедра "Экономика и управление производством" ; составитель И.В. Вякина . - 2022. - (УМК). - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/157312> . - (ID=157312-0)

### 7.4. Программное обеспечение по дисциплине

Операционная система Microsoft Windows: лицензии № ICM-176609 и № ICM-176613 (Azure Dev Tools for Teaching).

Microsoft Office 2007 Russian Academic: OPEN No Level: лицензия № 41902814.

### 7.5. Специализированные базы данных, справочные системы, электронно-библиотечные системы, профессиональные порталы в Интернет

ЭБС и лицензионные ресурсы ТвГТУ размещены:

1. Ресурсы: <https://lib.tstu.tver.ru/header/obr-res>
2. ЭКТвГТУ: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/Web>
3. ЭБС "Лань": <https://e.lanbook.com/>
4. ЭБС "Университетская библиотека онлайн": <https://www.biblioclub.ru/>

5. ЭБС «IPRBooks»: <https://www.iprbookshop.ru/>
6. Электронная образовательная платформа "Юрайт" (ЭБС «Юрайт»): <https://urait.ru/>
7. Научная электронная библиотека eLIBRARY: <https://elibrary.ru/>
8. Информационная система "ТЕХНОРМАТИВ". Конфигурация "МАКСИМУМ" : сетевая версия (годовое обновление): [нормативно-технические, нормативно-правовые и руководящие документы (ГОСТы, РД, СНИПы и др.). Диск 1,2,3,4. - М. : Технорматив, 2014. - (Документация для профессионалов). - CD. - Текст : электронный. - 119600 р. – (105501-1)
9. База данных учебно-методических комплексов: <https://lib.tstu.tver.ru/header/umk.html>

УМК размещён: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/157312>

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

При изучении дисциплины «Управление рисками: теория и практика» используются современные средства обучения: наглядные пособия, диаграммы, схемы. Возможна демонстрация лекционного материала с помощью презентационного оборудования.

Для выполнения практических заданий, в том числе и самостоятельно в рамках образовательного процесса студентам требуются технические средства обучения, а именно персональные ЭВМ с доступом в Интернет, к электронной библиотеке ВУЗа и к информационно-справочным системам (Гарант, Консультант Плюс).

Студентам предоставляется возможность использования компьютерных классов ТвГТУ, его библиотеки и доступа к Интернет-ресурсам.

## **9. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

### **9.1. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме экзамена**

1. Экзаменационный билет соответствует форме, утвержденной Положением о рабочих программах дисциплин, соответствующих федеральным государственным образовательным стандартам высшего образования с учетом профессиональных стандартов. Типовой образец экзаменационного билета приведен в Приложении. Обучающемуся даётся право выбора заданий из числа, содержащихся в билете, принимая во внимание оценку, на которую он претендует.

Число экзаменационных билетов – 15. Число вопросов (заданий) в экзаменационном билете – 3 (1 вопрос для категории «знать» и 2 вопроса для категории «уметь»).

Продолжительность экзамена – 60 минут.

2. Шкала оценивания промежуточной аттестации в форме экзамена – «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

3. Критерии оценки за экзамен:

для категории «знать»:

выше базового – 2;

базовый – 1;

ниже базового – 0;

критерии оценки и ее значение для категории «уметь»:

отсутствие умения – 0 балл;

наличие умения – 2 балла.

«отлично» - при сумме баллов 5 или 6;

«хорошо» - при сумме баллов 4;

«удовлетворительно» - при сумме баллов 3;

«неудовлетворительно» - при сумме баллов 0, 1 или 2.

4. Вид экзамена – письменный экзамен.

5. База заданий, предъявляемая обучающимся на экзамене

1. Понятие риска
2. Классификация рисков
3. Процесс управления риском
4. Методы оценки экономических рисков
5. Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений
6. Статистические методы принятия решений в условиях риска
7. Нормальное распределение.
8. Выбор оптимального варианта решения с помощью статистических оценок.
9. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение экономического риска
10. Влияние факторов времени, эластичности спроса и предложения и налогообложения на уровень коммерческого риска
11. Анализ функциональной зависимости между затратами и объемом производства
12. Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности предприятия
13. Оценка критического уровня затрат и цены
14. Инвестиционные риски
15. Денежные потоки. Дисконтирование во времени
16. Ставки доходности рискованных активов
17. Оценка инвестиционных рисков
18. Проблема выбора инвестиционного портфеля
19. Диверсифицированный портфель
20. Портфель Марковица
21. Формирование инвестиционного портфеля
22. Основы ценовой модели активов капитала. Доходность и риск.
23. Коэффициент бета. Премия за риск
24. Применение модели ценообразования активов капитала
25. Финансовые риски . Связь финансового и операционного рычага с совокупным риском
26. Риск ликвидности
27. Оценка инфляционных рисков

## 28. Банковские риски

Пользование различными техническими устройствами не допускается. При желании студента покинуть пределы аудитории во время экзамена экзаменационный билет после его возвращения заменяется.

Преподаватель имеет право после проверки письменных ответов на экзаменационные вопросы задавать студенту в устной форме уточняющие вопросы в рамках содержания экзаменационного билета, выданного студенту.

Иные нормы, регламентирующие процедуру проведения экзамена, представлены в Положении о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

### **9.2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме зачета**

Учебным планом зачет по дисциплине не предусмотрен.

### **9.3. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме курсовой работы или курсового проекта**

Учебным планом предусмотрена промежуточная аттестация в форме курсовой работы.

**1. Шкала оценивания курсовой работы** – «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

#### **2. Структура и содержание курсовой работы**

Рекомендуется иметь следующие структурные элементы в курсовой работе.

#### **ВВЕДЕНИЕ**

Текст введения должен кратко раскрывать актуальность и значение темы, цели, задачи, предмет исследования, объект исследования. Обосновывая тему, студент определяет ее место и значимость в общей проблематике оценки риска.

Необходимо обозначить цель работы, четко выделить конкретные задачи, с помощью которых будет достигаться цель исследования. Актуальность темы определяет степень ее важности в настоящий момент и в конкретной ситуации. Предмет исследования определяет тему исследования, процесс или явление, порождающее проблемную ситуацию в сфере оценки рисков. Объектом исследования могут служить экономические системы различного масштаба, уровня, сфер действия, форм собственности.

#### **Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ**

Первая глава представляет собой обзор нормативных актов и литературных источников по проблеме оценки рисков, рассматриваемой в работе. На основе изучения позиций отечественных и зарубежных авторов рассматривается сущность исследуемой проблемы, анализируются различные подходы их решения, дается их критический анализ, излагается собственная позиция исследователя. В этой главе представляются теоретические подходы и методологические основы исследований различных авторов, изучающих

данную проблему, освещаются методические аспекты диагностики, идентификации и оценки рисков.

Здесь необходимо рассмотреть методологию оценки рисков и выбрать методы, которые могут быть использованы в аналитической и практической частях работы.

## **Глава 2. АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ**

Глава содержит анализ, идентификацию и оценку рисков в экономических системах различного масштаба и уровня, характеристику деятельности объекта исследования, процедуры и регламенты анализа рисков, количественную оценку и анализ факторов риска. В ней должны быть определены события, способные препятствовать достижению целей экономической системы; выявлены причины и последствия реализации опасных событий, выполнена оценка возможности возникновения и тяжести последствия опасных событий.

Процесса оценки риска включает в себя идентификацию рисков; анализ последствий опасных событий, качественную и количественную оценку вероятностных характеристик риска; оценку эффективности существующих средств управления.

Обязательно использование в работе расчетно-аналитических инструментов и представление информации в виде расчетных аналитических показателей, таблиц, графиков, схем, карт.

## **Глава 3 ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

Данная глава направлена на разработку рекомендаций и предложений по организации управления рисками. По результатам идентификации и анализа рисков студент должен выработать направления или перспективы дальнейшего развития объекта исследования, выработать практические рекомендации и предложения по снижению рисков для объекта исследования, количественно оценить результаты и последствия их реализации.

В ходе исследования необходимо определить уровень приемлемого риска и способы устранения неприемлемого риска; разработать систему распределения ответственности и полномочий в области управления риском; выявить требуемые и доступные ресурсы для уменьшения вероятности наступления рискованных событий.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Заключение содержать в концентрированном (тезисном) виде без какой-либо аргументации ранее обоснованные студентом в тексте работы наиболее важные выводы и предложения и применению их на практике. Автор курсовой работы должен выделить собственный вклад в разработку темы, подчеркнуть значимость своих выводов и наблюдений. Качество работы увеличится, если ее студент сумеет не только грамотно и профессионально подвести итоги, но и определить перспективность направлений дальнейшего исследования темы на новом уровне. Не стоит включать в заключение цитаты и примеры.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

Список литературы должен содержать библиографический перечень источников (включая и Интернет-ресурсы), информация из которых использовалась при выполнении курсовой работы.

В список использованных источников и литературы включаются все изученные или использованные автором книги, статьи, нормативные акты и другие источники, имеющие отношение к избранной теме, независимо от того, цитируются ли они в работе. Обязательно включение в список литературы всех цитируемых либо упомянутых в тексте публикаций.

### **ПРИЛОЖЕНИЯ**

В случае необходимости в курсовую работу допускается включать приложения. Приложения должны содержать дополнительную информацию по изучаемой предметной области, не вошедшую в основную часть.

В Приложение выносятся дополнительный материал, который может нарушить связность изложения основного содержания и препятствовать его целостному восприятию. Это особенно касается громоздких таблиц, схем, образцов анкет, протоколов опроса, вывода формул и т. п. Общий объем приложений не должен превышать объем самой работы.

### **3. Примерная тематика курсовых работ**

- 1) Использование методики стратегических игр в оценке рисков (на примере...)
- 2) Использование рисковой стоимости (VAR) для анализа и оценки рисков (на примере...)
- 3) Экспертная оценка рисков (на примере...)
- 4) Использование метода статистических испытаний (Monte-Carlo Simulation) в системе управления рисками (на примере...)
- 5) Использование методов визуализации риска (на примере...)
- 6) Хеджирование рисков промышленных предприятий (на примере...)
- 7) Диагностика и оценка рисков в банковской сфере (на примере...)
- 8) Диагностика и оценка рисков в сфере страхования (на примере...)
- 9) Диагностика и оценка рисков лизинговой компании (на примере...)
- 10) Диагностика и оценка рисков венчурного фонда (на примере...)
- 11) Разработка системы управления рисками на промышленном предприятии (на примере...)
- 12) Диагностика и оценка валютных рисков (на примере...)
- 13) Диагностика и оценка кредитных рисков (на примере...)
- 14) Диагностика и оценка рисков в инвестиционной деятельности фирмы (на примере...)
- 15) Риски организации на различных стадиях жизненного цикла (на примере...)
- 16) Диагностика и оценка риска банкротства предприятия (на примере...)
- 17) Диагностика и оценка коммерческих рисков (на примере...)
- 18) Разработка системы мониторинга рисков (на примере...)
- 19) Диагностика и оценка рисков глобального масштаба
- 20) Диагностика и оценка рисков страновых рисков (на примере...)
- 21) Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации (на примере...)

- 22) Инфляционные и дефляционные риски: идентификация и оценка (на примере...)
- 23) Рыночные риски. идентификация и оценка (на примере...)
- 24) Риски ликвидности идентификация и оценка (на примере...).
- 25) Риски развития: идентификация и оценка (на примере...).

#### 4. Критерии оценки качества выполнения курсовой работы.

Таблица 4. Критерии оценки качества выполнения курсовой работы

№ критерия	Содержание критерия	Баллы по шкале уровня
1	Степень раскрытия темы	Выше базового – 2 Базовый – 1 Ниже базового – 0
2	Полнота охвата научной литературы	Выше базового – 2 Базовый – 1 Ниже базового – 0
3	Использование нормативных актов	Наличие – 1 Отсутствие – 0
4	Индивидуальность подхода к написанию курсовой работы	Наличие – 1 Отсутствие – 0
5	Последовательность и логика изложения материала	Выше базового – 2 Базовый – 1 Ниже базового – 0
6	Качество оформления, язык, стиль и грамматический уровень работы	Выше базового – 2 Базовый – 1 Ниже базового – 0
7	Использование иллюстрированного материала (рисунки, таблицы, графики, диаграммы и т.д.)	Выше базового – 2 Базовый – 1 Ниже базового – 0

Критерии итоговой оценки за курсовую работу: **«отлично»** – при сумме баллов от 11 до 12; **«хорошо»** – при сумме баллов от 8 до 10; **«удовлетворительно»** – при сумме баллов от 6 до 7; **«неудовлетворительно»** – при сумме баллов менее 6, а также если в работе выявлено недобросовестное заимствование (оригинальность текста менее 50%) или структура работы не соответствует представленным выше требованиям.

**Методические материалы**, определяющие процедуру выполнения и представления работы и технологию её оценивания.

Представление курсовой работы в печатном варианте обязательно. Оптимальный объем - 30-35 страниц машинописного текста (не включая приложения), набранного 14 шрифтом через 1.5 интервала на листах формата А4 с одной стороны. Поля должны составлять 20 мм сверху и снизу, 30 мм слева и 15 мм справа. Текст оформляется согласно ГОСТ 7.32-2001 «Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления».

Источники использованной литературы должны оформляться согласно ГОСТ 7.1-2003 «Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления». Список источников следует составлять в порядке упоминания их в тексте.



6. В процессе выполнения курсовой работы руководитель осуществляет систематическое консультирование.

7. Дополнительные процедурные сведения:

- студенты выбирают тему для курсовой работы самостоятельно из предложенного списка и согласовывают свой выбор с преподавателем в течение двух первых недель обучения

- проверку и оценку работы осуществляет руководитель, который доводит до сведения обучающегося достоинства и недостатки курсовой работы и его оценку. Оценка проставляется в зачётную книжку обучающегося и ведомость для курсовой работы. Если обучающийся не согласен с оценкой руководителя, проводится защита работы перед комиссией, которую назначает заведующий кафедрой;

- защита курсовой работы проводится в течение двух последних недель семестра и выполняется в форме устной защиты в виде доклада и презентации на 5-7 минут с последующим ответом на поставленные вопросы, в ходе которых выясняется глубина знаний студента и самостоятельность выполнения работы;

- работа не подлежит обязательному внешнему рецензированию;

## **10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины**

Студенты перед началом изучения дисциплины ознакомлены с системами кредитных единиц и балльно-рейтинговой оценки, которые опубликованы и размещены на сайте вуза или кафедры.

Студенты, изучающие дисциплину, обеспечены электронными изданиями или доступом к ним, учебно-методическим комплексом по дисциплине, включая методические указания к выполнению лабораторных, курсовых работ, а также всех видов самостоятельной работы.

При преподавании курса ориентироваться на современные образовательные технологии. Аудиторная и самостоятельная работы направлены на углубление и расширение полученных знаний, на закрепление приобретённых навыков и применение формируемых компетенций. Для осуществления индивидуального подхода к студентам и создания условий ритмичности учебного процесса рекомендуются индивидуальные курсовые работы, выполняемые в рамках самостоятельной работы.

## **11. Внесение изменений и дополнений в рабочую программу дисциплины**

Кафедра ежегодно обновляет содержание рабочих программ дисциплин, которые оформляются протоколами. Форма протокола утверждена Положением о структуре, содержании и оформлении рабочих программ дисциплин, по образовательным программам, соответствующих ФГОС ВО с учетом профессиональных стандартов.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тверской государственный технический университет»

Направление подготовки специалистов – 38.04.02 Менеджмент  
Направленность (профиль) – Антикризисное управление и риск - менеджмент  
Кафедра «Экономика и управление производством»  
Дисциплина «Управление рисками: теория и практика»  
Семестр 1

**ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1**

1. Задание для проверки уровня «ЗНАТЬ» – 0 или 1, или 2 балла:

**Раскройте понятие риска, его основные функции**

2. Задание для проверки уровня «УМЕТЬ» - 0 или 2 балла:

**На основании приведенных данных определите критические значения цены и затрат и выполните оценку уровня риска.**

3. Задание для проверки уровня «УМЕТЬ» - 0 или 2 балла:

**Выполните количественную оценку риска и доходности указанных проектов.**

	ПРОЕКТ А						ПРОЕКТ В					
Период	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6
Доходность, %	2	4	3	10	8	6	2	8	4	4	8	7

**Критерии итоговой оценки за экзамен:**

«отлично» - при сумме баллов 5 или 6;

«хорошо» - при сумме баллов 4;

«удовлетворительно» - при сумме баллов 3;

«неудовлетворительно» - при сумме баллов 0, 1 или 2.

Составители:

Заведующий кафедрой ЭУП

\_\_\_\_\_ И.В. Вякина

Заведующий кафедрой ЭУП

\_\_\_\_\_ И.В. Вякина