

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-методической  
и учебной работе

Е. И. Скафа



Рабочая программа учебной дисциплины  
«УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ»

Укрупненная группа направлений подготовки и специальностей	38.00.00 Экономика и управление
Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Образовательная программа	Специалитет
Квалификация	Экономист
Форма обучения	Очная, заочная

Донецк 2020

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. декана декан экономического  
факультета  
Полшков Ю.Н.

«16» июня 2020 г.

М.П.



Рабочая программа учебной дисциплины «Управление рисками» составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 16 января 2017 г. № 20.

Программа составлена с учетом ГОС ВПО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР от 04 мая 2020 г. № 59-НП; Порядка организации учебного процесса в образовательных организациях высшего профессионального образования Донецкой Народной Республики, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР № 1171 от 10.11.2017 г. (с изменениями, внесенными от 03.05.2019 г. №567); учебного плана по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализации «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности», разработанного в ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет»

Разработчик:

*доцент кафедры экономики предприятия,  
кандидат экономических наук*

А. Л. Тофан

Программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Экономика предприятия»

Протокол № 11 от «15» июня 2020 г.

Зав. кафедрой

В. В. Краснова

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией экономического факультета

Протокол № 10 от «16» июня 2020 года

Председатель УМК

Е. Н. Стрелина

## 1. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

«Управление рисками» относится к базовой части учебного плана. Знания, умения и навыки, полученные студентами в результате изучения дисциплины «Управление рисками» применимы на предприятиях (учреждениях, организациях) всех организационно-правовых форм, всех сфер деятельности. Особо важными они являются для специалистов, работающих в планово-экономических отделах предприятий, а также управлениях экономики (экономического развития), планово-экономических отделах органов государственного и местного управления.

Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые *предшествующими* дисциплинами – современные технологии, микроэкономика, макроэкономика, экономика предприятий и организаций, маркетинг, экономическая безопасность, экологический менеджмент, управление затратами, налоги и налогообложение, планирование и прогнозирование экономической анализ; *сопутствующими* дисциплинами – экономическая диагностика, страхование, экономика и организация инновационной деятельности, управление конкурентоспособностью. Является основой для изучения *последующих* дисциплин: стратегия обеспечения экономической безопасности организации, финансовая безопасность предприятия, моделирование экономической безопасности; написания дипломной работы.

## 2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Характеристика учебной дисциплины	Форма обучения	
	очная форма	заочная форма
Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность	
Специализация	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности	
Образовательная программа	Специалитет	
Квалификация	Экономист	
Количество содержательных модулей (тем)	2(12)	
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Базовая часть	
Формы контроля	1 модульный контроль, экзамен в 8-м семестре	
Количество зачетных единиц (кредитов)	4	4
Количество часов	144	144
Год подготовки	4	4
Семестр	8	×
Аудиторных часов, в том числе		
- лекционных	14	4
- практических, семинарских	28	6
- лабораторных	28	4
- самостоятельной работы	74	130
в т.ч. индивидуальное задание	36	70
Недельное количество часов, в том числе		
аудиторных	4	×
самостоятельной работы студента	3,7	×

### 3. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цели и задачи дисциплины.** Целью дисциплины «Управление рисками» является формирование у студентов современного экономического мышления и системы специальных знаний в отрасли диагностики и моделирования экономических процессов в условиях риска, способствование приобретению навыков в принятии управленческих решений в ситуациях, связанных с риском на основе использования экономическо-математических, статистических методов.

К основным **задачам** дисциплины относятся:

- овладеть профессиональной терминологией в сфере экономической безопасности, риска, неопределенности;
- изучить классификацию рисков и уметь анализировать факторы, влияющие на риск;
- систематизировать основные положениями современной теории рисков;
- освоить методы количественной и качественной оценки рисков;
- изучить существующие методы управления рисками;
- изучить методы моделирования рискованных ситуаций и обоснования решений.

**Требования к результатам освоения дисциплины.** Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 16 января 2017 г. № 20:

<b>общекультурных (ОК):</b>	
ОК-3	способность ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах
ОК-8	способность принимать оптимальные организационно-управленческие решения
<b>общепрофессиональных (ОПК):</b>	
ОПК-2	способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач
ОПК-3	способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов
<b>профессиональных (ПК):</b>	
ПК-1	способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2	способность обосновывать выбор методик расчета экономических показателей
ПК-4	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами
ПК-28	способность осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач
ПК-34	способность проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов
ПК-41	способность принимать участие в разработке стратегии обеспечения экономической безопасности организаций, подготовке программ по ее реализации
ПК-43	способность принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**знать** базовые понятия, основные постулаты, принципы риск-менеджмента;

закономерности эволюции и функционирования предприятий в условиях риска; методы управления рисками, особенности и последствия их применения.

**уметь** выполнять предварительный отбор и обработку данных, предназначенных для оценки, анализа и управления рисками; выполнять работы по учету и выявлению негативных последствий рисков; вырабатывать для конкретной организации рациональную систему управления рисками; оценивать последствия принимаемых решений при реализации программы управления рисками.

**владеть** применения разнообразных методов управления рисками для решения различных фундаментальных и прикладных задач; решения конкретных научных, организационных и управленческих вопросов при работе по управлению рисками на различных предприятиях.

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Дисциплина «Управление рисками» предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельную работу студентов, включая выполнение индивидуального задания в форме разработки карты и реестра рисков.

Материал излагается с использованием объяснительно-иллюстративных, эвристических и исследовательских методов преподавания. При проведении лекций, практических и лабораторных занятий используются мультимедийные презентации, документальные и анимационные видеоролики научно-познавательного характера, раздаточные материалы.

В учебном процессе широко применяются активные и интерактивные формы проведения занятий (разбор конкретных ситуаций, дискуссия, полемика), внеаудиторная самостоятельная работа, балльно-рейтинговая система оценки успеваемости, личностно-ориентированное обучение, проблемное обучение.

Предусматривается использование в учебном процессе интернет-ресурсов по данному курсу; рассмотрение задач, максимально приближенных к конкретным практическим ситуациям, с элементами дискуссии и полемикой в процессе поиска путей решения сформулированных проблем; тесты; самостоятельная работа; контрольные работы.

Самостоятельная работа студентов предусматривает подготовку к практическим занятиям, подготовку конспектов по отдельным вопросам изучаемых тем, изучение учебной и методической литературы, выполнение лабораторных работ по индивидуальному варианту, разработку реестра и карты рисков предприятия (бизнеса).

##### Тематический план дисциплины «Управление рисками»

Тема	Краткое содержание темы
<b>Содержательный модуль 1. Теоретические основы управления рисками</b>	
<b>Тема 1.</b> Общие представления и тенденции управления рисками	Риск и неопределенность – взаимосвязь и различие понятий. Функции риска в экономике. Классификация и характеристика рисков. Основные концепции рискологии
<b>Тема 2.</b> Основные положения современной теории рисков	Эволюция исследования неопределенности и риска. Аксиомы теории риска. Случайность как причина риска. Концепция «риск-доходность»
<b>Тема 3.</b> Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях	Характеристика отношения индивидов к риску. Индивиды, не склонные к риску или противники риска (risk-aversers); нейтральные к риску (risk-neutrals) и склонные к риску (risk-takers). Модель выбора индивида в условиях неопределенности. Функция полезности дохода
<b>Тема 4.</b> Риск и	Информатизация бизнеса. Специфика ИТ-отрасли. Классификация

Тема	Краткое содержание темы
неопределенность в бизнесе	рисков в ИТ-проектах. Формулировка риска (по MSF). Планирование и идентификация рисков. Процесс выявления рисков (по MSF). Количественная и качественная оценка рисков ИТ-проектов
<b>Тема 5.</b> Стандарты и методологии управления рисками	Стандарт. Методология. Классификация стандартов управления рисками. Методология PMBoK (Project Management Body of Knowledge). Риски при использовании методологий. Риски в жизненном цикле продукта. Метрики качества. Влияние изменений на риски проектов. Аудит как средство управления рисками
<b>Тема 6.</b> Стратегии управления рисками	Разновидности стратегий управления рисками. Стратегии «Избежать», «Снизить», «Принять», «Разделить» риск
<b>Содержательный модуль 2. Внешние предпринимательские риски и методы управления ими в системе экономической безопасности</b>	
<b>Тема 7.</b> Управление рыночными рисками	Понятие рыночного риска. Классификация рыночных рисков. Портфельный подход к системе управления рисками. Тактический и стратегический риск-менеджмент. Измерение риска. Доходность и волатильность. Модель оценки капитальных активов (CAPM). Концепция стоимостной меры риска (VaR)
<b>Тема 8.</b> Управление кредитными рисками	Понятие кредитного риска. Классификация кредитных рисков. Финансовые институты и инструменты, подверженные кредитному риску. Показатели кредитного риска. Кредитное событие. Классический анализ кредитоспособности заемщика. Понятие кредитного рейтинга. Модели оценки кредитоспособности: Z-модель Альтмана, модель ZETA
<b>Тема 9.</b> Методы оценки рисков	Статистические методы исследования и оценки рисков: вероятность, мат. ожидание, дисперсия, среднееквадратическое отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей. Правило «трех сигм». Метод экспертных оценок. Метод аналогий. Ожидаемая полезность и теория риска Бернулли. Шкалы полезности. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна
<b>Тема 10.</b> Управление рисками	Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Принципы и правила управления рисками. Этапы процесса управления риском: выявление (идентификация) риска, оценка риска, принятие решений, контроль риска. Информационное обеспечение процесса управления рисками. Методы управления рисками: диверсификация, страхование, хеджирование
<b>Тема 11.</b> Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска	Имитационная модель оценки риска. Анализ чувствительности результатов проекта к изменению условий его реализации. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования инвестиционного проекта
<b>Тема 12.</b> Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности	Критерии оценки риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: Выбор критерия в зависимости от рискованных обстоятельств



**Структура дисциплины «Управление рисками» по видам учебной деятельности**

Названия содержательных модулей и тем	Количество часов									
	Очная форма обучения (нормативный срок)					Заочная форма обучения (нормативный срок)				
	всего	в т.ч.				всего	в т.ч.			
		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа
Содержательный модуль 1. Теоретические основы управления рисками										
Тема 1. Понятия риска и неопределенности.	6	0	2	0	4	6	0,5	0	0	5,5
Тема 2. Основные положения современной теории рисков	11	1	2	0	8	11	0,5	0	0	10,5
Тема 3. Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях	6	0	2	0	4	6	0,5	0	0	5,5
Тема 4. Риск и неопределенность в бизнесе	9	1	2	2	4	9	0,5	0	0	8,5
Тема 5. Стандарты и методологии управления рисками	12	2	2	0	8	12	0,5	1	0	10,5
Тема 6. Стратегии управления рисками	8	0	2	2	4	8	0	0	0	8
Итого по содержательному модулю 1	52	4	12	4	32	52	2,5	1	0	48,5
Содержательный модуль 2										
Внешние предпринимательские риски и методы управления ими в системе экономической безопасности										
Тема 7. Управление рыночными рисками	12	0	2	4	6	12	0,5	1	1	9,5
Тема 8. Управление кредитными рисками	14	2	2	4	6	14	0,5	1	1	11,5
Тема 9. Методы оценки рисков	18	2	4	4	8	18	0,5	1	1	15,5
Тема 10. Управление рисками	14	2	2	4	6	14	0	1	1	12
Тема 11. Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска	16	2	4	4	6	16	0	0	0	16
Тема 12. Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности	18	2	2	4	10	18	0	1	0	17
Итого по содержательному модулю 2	92	10	16	24	42	92	1,5	5	4	81,5
Всего часов	144	14	28	28	74	144	4	6	4	130

## 5. ТЕМАТИКА ЛЕКЦИОННЫХ, ПРАКТИЧЕСКИХ И ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ

### Темы лекционных занятий

Название темы	Количество часов	
	Очная форма	Заочная форма
<b>Тема 1.</b> Понятия риска и неопределенности.	0	0,5
<b>Тема 2.</b> Основные положения современной теории рисков	1	0,5
<b>Тема 3.</b> Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях	0	0,5
<b>Тема 4.</b> Риск и неопределенность в бизнесе	1	0,5
<b>Тема 5.</b> Стандарты и методологии управления рисками	2	0,5
<b>Тема 6.</b> Стратегии управления рисками	0	0
<b>Тема 7.</b> Управление рыночными рисками	0	0,5
<b>Тема 8.</b> Управление кредитными рисками	2	0,5
<b>Тема 9.</b> Методы оценки рисков	2	0,5
<b>Тема 10.</b> Управление рисками	2	0
<b>Тема 11.</b> Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска	2	0
<b>Тема 12.</b> Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности	2	0
<b>Всего</b>	<b>14</b>	<b>4</b>

Содержание лабораторных работ и методические рекомендации к их выполнению приведены в дистанционном курсе «Управление рисками» [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/course/view.php?id=445>

### Темы практических занятий

Название темы	Количество часов	
	Очная форма	Заочная форма
<b>Тема 1.</b> Понятия риска и неопределенности.	2	0
<b>Тема 2.</b> Основные положения современной теории рисков	2	0
<b>Тема 3.</b> Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях	2	0
<b>Тема 4.</b> Риск и неопределенность при информатизации бизнеса	2	0
<b>Тема 5.</b> Стандарты и методологии управления рисками	2	1
<b>Тема 6.</b> Стратегии управления рисками	2	0
<b>Тема 7.</b> Управление рыночными рисками	2	1
<b>Тема 8.</b> Управление кредитными рисками	2	1
<b>Тема 9.</b> Методы оценки рисков	4	1
<b>Тема 10.</b> Управление рисками	2	1
<b>Тема 11.</b> Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска	4	0
<b>Тема 12.</b> Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности	2	1
<b>Всего</b>	<b>28</b>	<b>6</b>

Планы практических занятий с указанием рассматриваемых вопросов и выполняемых заданий приведены в: Тофан А. Л. Управление рисками: учебно-методическое пособие для магистратуры и специалитета укрупненной группы направлений подготовки 38.00.00 Экономика и управление / А. Л. Тофан. – Донецк: ДонНУ, 2020. – 124 с. [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/course/view.php?id=445>



### Темы лабораторных работ

Номер ЛР	Название лабораторной работы	Количество часов	
		Очная форма	Заочная форма
ЛР1	Риск и неопределенность в бизнесе	2	0
ЛР2	Стратегии управления рисками	2	0
ЛР3	Управление рыночными рисками	4	1
ЛР4	Управление кредитными рисками	4	1
ЛР5	Методы оценки рисков	4	1
ЛР6	Управление рисками	4	1
ЛР7	Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска	4	0
ЛР8	Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности	4	0
<b>Всего</b>		<b>28</b>	<b>4</b>

Содержание лабораторных работ и методические рекомендации к их выполнению приведены в дистанционном курсе «Управление рискам» [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/course/view.php?id=445>

### 6. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ И ИНДИВИДУАЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Название темы	Количество часов	
	Очная форма	Заочная форма
<b>Тема 1.</b> Понятия риска и неопределенности.	4	5,5
<b>Тема 2.</b> Основные положения современной теории рисков	8	10,5
<b>Тема 3.</b> Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях	4	5,5
<b>Тема 4.</b> Риск и неопределенность в бизнесе	4	8,5
<b>Тема 5.</b> Стандарты и методологии управления рисками	8	10,5
<b>Тема 6.</b> Стратегии управления рисками	4	8
<b>Тема 7.</b> Управление рыночными рисками	6	9,5
<b>Тема 8.</b> Управление кредитными рисками	6	11,5
<b>Тема 9.</b> Методы оценки рисков	8	15,5
<b>Тема 10.</b> Управление рисками	6	12
<b>Тема 11.</b> Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска	6	16
<b>Тема 12.</b> Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности	10	17
<b>Всего</b>	<b>74</b>	<b>130</b>

Содержание лабораторных работ и методические рекомендации к их выполнению приведены в дистанционном курсе «Управление рискам» [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/course/view.php?id=445>

## 7. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### Содержательный модуль 1. Теоретические основы управления рисками

1. Риск и неопределенность – взаимосвязь и различие понятий. Функции риска в экономике.
2. Классификация и характеристика рисков. Риски инвестиционного проекта.
3. Эволюция исследования неопределенности и риска. Аксиомы теории риска. Случайность как причина риска.
4. Концепция «риск-доходность». Модель CAPM.
5. Характеристика отношения индивидов к риску.
6. Индивиды, не склонные к риску или противники риска (risk-aversers); нейтральные к риску (risk-neutrals) и склонные к риску (risk-takers).
7. Модель выбора индивида в условиях неопределенности.
8. Функция полезности дохода индивида.
9. Безрисковый эквивалент и премия за риск.
10. Индексы неприятия риска Эрроу-Пратта.
11. Статистические методы исследования и оценки рисков: вероятность, мат. ожидание, дисперсия, среднееквадратическое отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей. Правило «трех сигм».
12. Метод экспертных оценок.
13. Метод аналогий.
14. Ожидаемая полезность и теория риска Бернулли. Шкалы полезности. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна.
15. Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Объект и субъект управления рисками. Основные задачи при управлении рисками. Принципы и правила управления рисками.
16. Этапы процесса управления риском: выявление (идентификация) риска, оценка риска, принятие решений, контроль риска. Информационное обеспечение процесса управления рисками.
17. Методы анализа риска: феноменологический, детерминистский, вероятностный, экспертный.
18. Методы оценки риска: статистический, вероятностно-статистический, теоретико-вероятностный, эвристический.
19. Методы прогноза риска. Показатели достоверности прогноза.
20. Организация управления рисками. Структура, уровни и механизмы управления рисками.
21. Процесс управления риском.
22. Принципы принятия решений об управлении рисками.
23. Классическая схема принятия решения.
24. Методы принятия рациональных решений.
25. Методы оптимизации решений по управлению рисками.
26. Теоретические основания и этапы эволюции риск-менеджмента.
27. Парадигма риск-менеджмента на уровне предприятия.
28. «Колесо риск-менеджмента».
29. Понятие и виды стресс-тестирования. Требования регулирующих органов к проведению стресс-тестирования.
30. Классификация рисков в проектах. Формулировка риска (по MSF). Планирование и идентификация рисков.
31. Процесс выявления рисков (по MSF).
32. Количественная и качественная оценка рисков ИТ-проектов.
33. Классификация стандартов управления рисками.
34. Методология PMBoK (Project Management Body of Knowledge).
35. Понятие рыночного риска. Классификация рыночных рисков.

## **Содержательный модуль 2. Внешние предпринимательские риски и методы управления ими в системе экономической безопасности**

36. Методы управления рисками: диверсификация, страхование, хеджирование.
37. «Экологические» методы снижения риска.
38. Имитационная модель оценки риска. Анализ чувствительности результатов проекта к изменению условий его реализации.
39. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта.
40. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования инвестиционного проекта.
41. Критерии оценки риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности.
42. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма (Вальда, максимина), критерий крайнего оптимизма (максимакса), альфа-критерий Гурвица, критерий Сэвиджа (критерий отказа от минимакса), критерий Лапласа (Байесово решение).
43. Выбор критерия в зависимости от рискованных обстоятельств.
44. Портфельный подход к системе управления рисками.
45. Тактический и стратегический риск-менеджмент.
46. Модель оценки капитальных активов (CAPM).
47. Концепция стоимостной меры риска (VaR).
48. Современные проблемы риск-менеджмента в России.
49. Понятие кредитного риска. Классификация кредитных рисков.
50. Финансовые институты и инструменты, подверженные кредитному риску.
51. Показатели кредитного риска. Кредитное событие.
52. Классический анализ кредитоспособности заемщика.
53. Понятие кредитного рейтинга.
54. Модели оценки кредитоспособности.

## **8. ОБРАЗЕЦ ЗАДАНИЯ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ**

Задание модульной контрольной работы аналогично по структуре образцу экзаменационного билета, но включает все задания только по темам первого содержательного модуля.

## **9. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЯ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ**

Максимальная общая сумма баллов, которую может получить студент, успешно выполнив все виды заданий, составляет 5 баллов.

1. Теоретическое задание в случае полного правильного ответа – 1 балл; ответ дан не больше чем на 50 % – 0,5 балла, ответ отсутствует или полностью неправильный – 0 баллов.
2. Каждый правильный ответ на тест – 0,4 балла. Итого 5 правильных ответов – 2 балла.
3. Решение задачи: правильное решение, сделан полный точный вывод – 2 балла; правильное решение, но вывод неточен (неполный) – 1,8 балла; правильное решение, но есть арифметические ошибки в расчетах, вывод не точен (отсутствует) – 1,5 балла; приведены частично определенные формулы или сделаны определенные расчеты – 0,5-1 балл; нет решения – 0 баллов.

## 10. ОБРАЗЕЦ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

### ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ» ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Специальность: 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Программа подготовки: специалитет

Семестр: 8 (очная форма обучения); курс: 4 (заочная форма обучения)

Учебная дисциплина: «Управление рисками»

#### Билет № n

##### *1. Теоретическое задание*

Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта.

##### *2. Тестовые задания*

1. Основная цель риск-менеджмента заключается в:

- а) снижении опасности принятия ошибочных решений;
- б) уменьшении возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений;
- в) разработке стратегии деятельности предприятия;
- г) определении миссии организации.

2. Одним из первых проблемы экономических рисков рассмотрел американский экономист, труды которого положили начало неоклассической теории рисков:

- а) Дж. М. Кейнс;
- б) Ф. Найт;
- в) С. Кузнец
- г) А. Маршалл

3. Дайте определение понятию «риск» в соответствии с Государственным стандартом РФ ГОСТ Р 51897-2002 «Менеджмент риска. Термины и определения»:

- а) мера того, что событие может произойти;
- б) сочетание вероятности события и его последствий;
- в) результат события;
- г) нет правильного ответа.

4. При проведении качественной оценки рисков:

- а) формируется система рисков организации;
- б) определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков;
- в) устанавливаются факторы и причины воздействия рисков;
- г) все ответы верны.

5. Какая из указанных сфер деятельности связана с областью применения риск-менеджмента?

- а) экономика;
- б) теория катастроф;
- в) медицина;
- г) все вышеперечисленные.

##### *3. Практическое задание*

*Задача.* Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. возможны три варианта действий.

А. Построить большой завод стоимостью  $M1=700$  тыс.долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере  $R1 = 280$  тыс.долл. в течении следующих 5 лет) с вероятностью  $p1 = 0,8$  и низкий спрос (ежегодные убытки  $R2 = 80$  тыс.долл.) с вероятностью  $p2 = 0,2$ .

Б. Построить маленький завод стоимостью  $M2 = 300$  тыс.долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере  $T1 = 180$  тыс. долл. в течении следующих 5 лет) с вероятностью  $p1 = 0,8$  и низкий спрос (ежегодные убытки  $T2 = 55$  тыс.долл.) с вероятностью  $p2 = 0,2$ .

В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью  $p3 = 0,7$  и  $p4 = 0,3$  соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на  $p5 = 0,9$  и  $p6 = 0,1$  соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае негативной информации компания заводы строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовав дерево решений, определим наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

## 11. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО ЗАДАНИЯ

Максимальная общая сумма баллов, которую может получить студент, успешно выполнив все виды заданий, составляет 40 баллов.

1. Теоретическое задание в случае полного правильного ответа – 10 баллов; есть все основные положения ответа, но допущены определенные неточности – 8–9 баллов; есть отдельные положения ответа, есть ошибки в приведенных формулах или в определениях – 5–7 баллов; есть менее половины полного ответа, ошибки – 1–4 балла; ответ отсутствует – 0 баллов.

2. Решение практического задания: правильное решение, сделан полный точный вывод – 20 баллов; правильное решение, но вывод неточен (неполный) – 16-18 баллов; правильное решение, но есть арифметические ошибки в расчетах, вывод неполный (неточный) – 12-15 баллов; формулы указаны правильно, но есть смысловые или арифметические ошибки в ходе решения, вывода нет – 6-10 баллов; формулы указаны, но с ошибками, расчеты ошибочны или отсутствуют – 3-5 баллов; указаны определенные формулы, но неправильно, расчетов нет – 1-2 балла; нет решения – 0 баллов.

3. Каждый правильный ответ на тест – 2 балла. Всего 10 баллов за пять тестов.

## 12. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ОБЩЕЙ УСПЕВАЕМОСТИ

Для определения степени усвоения студентами материала по дисциплине «Управление рисками» предусмотрен текущий, модульный и итоговый контроль знаний. Для оценки качественного уровня знаний студентов используется *комплекс методов контроля*: устный опрос, тесты, решение задач, модульная контрольная работа, защита индивидуального задания в виде самостоятельно разработанного инвестиционного проекта, экзамен.

Заданием *текущего контроля* является проверка понимания и усвоения материала, выработанных умений самостоятельно прорабатывать учебные материалы, способности осмыслить содержание темы, умений публично или в письменном виде представить определенный материал.

Текущий контроль осуществляется в форме:

- устный опрос;
- тестирование по темам; решение задач;
- защиты лабораторных работ по индивидуальному варианту;
- выполнение модульной контрольной работы;
- выполнение индивидуального задания в форме разработки инвестиционного проекта.

Общая оценка знаний студентов по дисциплине проводится по 100-балльной шкале.

Содержательные модули	Виды работ	Баллы
Содержательный модуль 1	Организационно-учебная работа	5
	Модульная контрольная работа	5
	<b>Итого</b>	<b>10</b>
Содержательный модуль 2	Организационно-учебная работа	2
	<b>Итого</b>	<b>2</b>
<b>Индивидуальная работа (кейс «Совершенствование системы управления рисками на предприятии»)</b>		<b>32</b>
<b>Самостоятельная работа (лабораторные работы по вариантам)</b>		<b>16</b>
<b>Экзамен</b>		<b>40</b>
<b>Общий итог</b>		<b>100</b>

### Индивидуальное задание

На примере выбранного студентом предприятия выполнить индивидуальное задание «Управление системы рисками на предприятии \_\_\_\_\_»  
(название предприятия)

Индивидуальное задание структурно должно включать такие разделы:

- 1) Оценка структуры управления рисками.
- 2) Используемые практики управления рисками.
- 3) Построение реестров риска для предприятия.
- 4) Совершенствование системы управления рисками на предприятии.

Индивидуальное задание готовится и сдается в электронном и печатном виде и должно отвечать следующим требованиям:

- по структуре: титульный лист, содержание, разделы., список использованных источников (не менее 10).

по оформлению: шрифт Times New Roman, кегель 14, интервал 1,5; нумерация страниц вверху, справа; поля: левое – 3 см, верхнее и нижнее – 2 см, правое – 1,5 см.

Обязательные ссылки на использованные источники информации, включая интернет-ресурсы.

Объем работы – 14-16 страниц.

Расчеты должны выполняться в Excel. В конце работы ставится подпись автора и дата.

### Оценивание индивидуального задания

Разделы		Баллы
ЛР1	Оценка структуры управления рисками	8
ЛР2	Используемые практики управления рисками	8
ЛР3	Построение реестров риска для предприятия	8
ЛР4	Совершенствование системы управления рисками	8
<b>Всего</b>		<b>32</b>

### Оценивание лабораторных работ

Лабораторные работы		Баллы
ЛР1	Риск и неопределенность в бизнесе	2
ЛР2	Стратегии управления рисками	2
ЛР3	Управление рыночными рисками	2
ЛР4	Управление кредитными рисками	2
ЛР5	Методы оценки рисков	2

ЛР6	Управление рисками	2
ЛР7	Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска	2
ЛР8	Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности	2
<b>Итого</b>		<b>16</b>

### Порядок оценивания учебных достижений обучающихся

Оценка по шкале ECTS	Оценка по 100-балльной шкале	Оценка по государственной шкале	
		экзамен, дифференцированный зачет	зачет
A	90-100	5 (отлично)	зачтено
B	80-89	4 (хорошо)	зачтено
C	75-79	4 (хорошо)	зачтено
D	70-74	3 (удовлетворительно)	зачтено
E	60-69	3 (удовлетворительно)	зачтено
FX	35-59	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной аттестации	не зачтено
F	0-34	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи при условии обязательного набора дополнительных баллов	не зачтено

## 13. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Для проведения лекционных и практических занятий требуется аудитория на группу, оборудованная меловой или интерактивной доской, мультимедийным проектором и экраном, ноутбук, выход в Интернет, Wi-Fi доступ в корпусах университета, текстовые и электронные ресурсы Научной библиотеки университета и других доступных библиотечных баз данных. Лабораторные работы выполняются в компьютерном классе на персональных компьютерах с установленным программным обеспечением (Excel).

В процессе обучения студенты имеют возможность использовать учебные материалы по дисциплине «Управление рисками», размещенные на платформе MoodleЦентра дистанционного образования экономического факультета ГОУ ВПО «ДонНУ». С использованием ресурсов платформы дистанционного обучения также осуществляется текущий контроль знаний студентов на основе тестирования, размещения для проверки результатов самостоятельной работы.

## 14. РЕСУРСЫ ЭЛЕКТРОННОГО ОБУЧЕНИЯ И ДИСТАНЦИОННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Изучение дисциплины «Управление рисками» может осуществляться с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий:

1. *Дистанционный курс* «Управление рисками» для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализации «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» доступен по ссылке на платформе MoodleЦентра дистанционного обучения экономического факультета ГОУ ВПО «ДОННУ»: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/course/view.php?id=445>

2. *Облако сервиса mail.ru* Тофан А.Л. Папка «Управление рисками» <https://cloud.mail.ru/public/ypsw/2GiUJJCmJ>



### 15. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

Наименование основной литературы			
№ п/п		Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС ДонНУ
1	Тофан А.Л. Управление рисками: учебно-методическое пособие для бакалавриата и специалитета укрупненной группы направлений подготовки 38.00 00 Экономика и управление / А.Л.Тофан. – Донецк: ДонНУ, 2020. – 124 с.		+
3	Управление рисками [Электронный ресурс] : библиографический список литературы / [сост. Н. А. Фесенко ; ред. В. А. Кротова] ; Донецкий нац. ун-т, Науч. б-ка, Отд. справ.-библиогр. и информ. работы. - Донецк : ДонНУ, 2016. - электронные данные (1 файл).		+
<b>Наименований основной литературы: 3</b>		<b>0 печатных экземпляров</b>	<b>2 электронных ресурса</b>
Наименования дополнительной литературы			
			Наличие в ЭБС «Университетская библиотека ONLINE»
1	Балдин, К.В. Управленческие решения / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев, В.Б. Уткин. – 8-е изд. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. – 495 с.		+
2	Уколов, А.И. Управление рисками страховой организации / А.И. Уколов. – 2-е изд., стер. – Москва : Директ-Медиа, 2017. – 468 с		+
3	Каранина, Е.В. Управление финансовыми рисками: стратегические модели и профессиональные стандарты / Е.В. Каранина. – Санкт-Петербург : ИЦ "Интермедия", 2017. – 168 с.		+
4	Кулешова, Е.В. Управление рисками проектов / Е.В. Кулешова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). – 2-е изд., доп. – Томск : Эль Контент, 2015. – 188 с.		+
5	Фирсова, О.А. Управление рисками организаций / О.А. Фирсова ; Межрегиональная Академия безопасности и выживания. – Орел : МАБИБ, 2014. – 82 с.		+
6	Плотникова, М.С. Управление рисками / М.С. Плотникова. – Москва : Лаборатория книги, 2010. – 108 с		+
		Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	
7	Балдин, К. В. Управление рисками : Учеб. пособие для вузов по специальностям экономики и управления (060000) / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. - М. : ЮНИТИ, 2005. - 511 с.	2	
8	Чернова, Г. В. Управление рисками : учеб. пособие / Г. В. Чернова, А. А. Кудрявцев. - М. : Проспект : ТК Велби, 2007. - 160 с.	2	
9	Управление рисками промышленных предприятий : монография / Т. В. Мироненко, И. А. Шиянов ; ГОУ ВПО	1	

	Донецкий национальный университет. - Донецк : ДонНУ "Норд-Пресс", 2010. - 157 с.		
10	Фінансовий менеджмент: навч. посіб. для студ. вищих навч. закладів / В. В. Краснова, Б. О. Жнякін, М. І. Хромов та ін.; за заг. ред. В. В. Красної. — Донецьк: ДонНУ, 2013. - 463 с.	9	
			<b>Наличие электронной версии в ЭБС «Elibrary»</b>
11	Контроллинг и управление логистическими рисками: учебно-методическое пособие / Г. Г. Левкин. – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2015. – 58 с.		+
12	Управление рисками деятельности предприятия: учебное пособие/ А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. - 2-е издание – М.: Вузовская книга , 2016 – 232 с.		+
13	Управление рисками: учебное пособие/ В. А. Кабанов, О. В. Набатова; ВолгГТУ. – Волгоград, 2016. – 64 с.		+
14	Оценка и управление рисками: анализ временных рядов методами нелинейной динамики: монография / А. М. Кумратова, Е. В. Попова. – Краснодар: КубГАУ, 2014. – 212 с.		+
15	Финансовые инструменты управления рисками в инвестиционном проектировании: учебно-практическое пособие / Е.Н. Станиславчик. – М.: Дело и сервис, 2016. – 192 с		+
<b>Наименований дополнительной литературы: 25</b>		<b>14 печатных экземпляров</b>	<b>11 электронных ресурсов</b>
<b>Всего по дисциплине «Управление рисками» Наименований: 28</b>		<b>14 печатных экземпляров</b>	<b>14 электронных ресурсов</b>
<b>Периодические издания</b>			
<b>№ п/п</b>		<b>Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ</b>	<b>Наличие электронной версии в ЭБС «Elibrary»</b>
1	Журнал «Управление финансовыми рисками» WWW-адрес: <a href="http://www.grebennikoff.ru/product/23">http://www.grebennikoff.ru/product/23</a>		+ Доступный архив 2005-2019
2	Журнал «Стратегические решения и риск-менеджмент». WWW-адрес: <a href="http://www.jsdrm.ru">http://www.jsdrm.ru</a>		+ Доступный архив 2018-2019
3	Журнал «Проблемы анализа риска». WWW-адрес: <a href="http://www.dex.ru/PAR_information_resource/PAR_journal/archive">http://www.dex.ru/PAR_information_resource/PAR_journal/archive</a>		+ Доступный архив 2004-2019
4	COSO ERM - концептуальные основы управления рисками организаций <a href="https://www.pwc.ru/ru/services/audit/riskassurance/enterprise-risk-management/coso-erm.html">https://www.pwc.ru/ru/services/audit/riskassurance/enterprise-risk-management/coso-erm.html</a>		+
	<b>Наименований 2</b>		<b>4 электронных ресурса</b>

## **16. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ**

1. Научная библиотека Донецкого национального университета. –Режим доступа: [library.donnu.ru](http://library.donnu.ru)
2. Дистанционный курс «Управление рисками». Центр дистанционного образования экономического факультета ДонНУ. – Режим доступа: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/course/view.php?id=536>
3. Русское общество Управления Рисками Режим доступа: <http://rrms.ru>
4. Международная ассоциация профессиональных риск-менеджеров - Professional Risk Managers' International Association . Режим доступа: <https://www.prmia.org/>
5. Bloomberg Режим доступа: <https://www.bloomberg.com/europe>

## **17. ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

1. Windows 7 PRO (корпоративная лицензия ДОННУ № 46484614);
2. MicrosoftOffice (корпоративная лицензия ДОННУ лицензия № 46472919);
3. Microsoft VisualStudio (лицензия программы DreamSpark для высших учебных заведений);
4. Лицензии GPL для свободного программного обеспечения: Антивирус Касперского, LibreOffice, AdobeAcrobatReader, xPDF, Paint.NET.