

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего  
образования  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ»  
(Финансовый университет)  
Новороссийский филиал  
Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала

Е. Н. Сейфиева  
« 29 » 2019 г.



**И. А. Заярная**

**Теория и методология анализа и прогнозирования рисков**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 «Экономика», профили «Анализ и управление рисками организации»

(очная форма обучения)

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала Финансового университета*

*протокол № 14 от 29 августа 2019 г.*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»*

*протокол № 1 от 28 августа 2019 г.*

**Новороссийск 2019**

**Составитель: Заярная И.А.** Теория и методология анализа и прогнозирования рисков: Рабочая программа дисциплины для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» Профиль «Анализ и управление рисками организации» очная форма обучения (программа подготовки бакалавров). - Новороссийск: Финансовый университет, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент», 2019. - 28 с.

Программа дисциплины «Теория и методология анализа и прогнозирования рисков» отражает формирование у студентов теоретические основы и практические навыки в области анализа и прогнозирования рисков организаций, разработки экономически эффективных финансовых и инвестиционных решений.

Рабочая программа предназначена для эффективной организации учебного процесса и включает содержание дисциплины, учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины, фонд оценочных средств для промежуточной аттестации, методические указания по освоению дисциплины, описание материально-технической базы.

## Содержание рабочей программы дисциплины

<b>1. Наименование дисциплины</b> .....	4
<b>2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине</b> .....	4
<b>3. Место дисциплины в структуре образовательной программы</b> .....	5
<b>4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся</b> .....	6
<b>5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий</b> .....	6
5.1. Содержание дисциплины .....	6
5.2. Учебно-тематический план .....	9
5.3. Содержание семинаров, практических занятий .....	10
<b>6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине</b> .....	13
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы. ....	13
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	14
<b>7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине</b> .....	16
<b>8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины</b> .....	24
<b>9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины</b> .....	25
<b>10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины</b> .....	25
<b>11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)</b> .....	<b>Ошибка! Залка не определена.</b>
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения: .....	<b>Ошибка! Залка не определена.</b>
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы: .....	<b>Ошибка! Залка не определена.</b>
11.3..... Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации .....	<b>Ошибка! Залка не определена.</b>
<b>12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине</b> .....	<b>Ошибка! Залка не определена.</b>

## 1. Наименование дисциплины

Теория и методология анализа и прогнозирования рисков

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Теория и методология анализа и прогнозирования рисков» по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Анализ и управление рисками организации» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКП-1	Способность определять контекст, идентификацию, осуществлять анализ рисков, выработать мероприятия по воздействию на риск	1. Определяет контекст процесса управления рисками, критерии, применяемые при оценке риска	Знание: теоретических основ выделения анализируемой системы, ее внутренней и внешней среды и моделей оценки риска Умение: формулировать постановку задачи оценки риска с учетом изменения характеристик внутренней и внешней среды
		2. Идентифицирует риски в деятельности организации, применяет методы анализа и оценки риска (анализ существующих контролей и методов по управлению рисками и их достаточность, анализ последствий рисков, анализ возможностей и оценка вероятности, предварительный анализ, оценка неопределенности и чувствительности).	Знание: теоретических основ идентификации, анализа, оценки и прогноза развития риска Умение: анализировать современные методы контроля и управления рисками и применять методы преодоления неопределенности
		3. Выбирает эффективные методы воздействия на риск, разрабатывает и внедряет планы воздействия на риски (совместно с ответственными за	Знание: методов воздействия на риск и процедур их реализации Умение: разрабатывать и реализовывать планы регулирования риска и организовывать работу по формированию коммуникаций в компании по регулированию рисков с учетом их развития

		риск сотрудниками), оказывает помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	
<b>ПКП-2</b>	Способность обеспечивать документирование процесса управления рисками в деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе отдельных бизнес-процессов и направлений	1. Составляет реестр рисков, строит карту рисков, разрабатывает планы мероприятий и контрольные процедуры по рискам	Знание: содержания понятий «реестр рисков», «карта рисков», лучших практик по планированию мероприятий и контрольных процедур по рискам Умение: формировать реестр и карту рисков, планировать деятельность по контролю и регулированию развивающихся рисков в различных сферах деятельности
		2. Использует профессиональное программное обеспечение (тестовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Знание: современного программного обеспечения для информационного обеспечения принятия решений в условиях рисков Умение: исследовать динамику финансового состояния компании с учетом рисков факторов с использованием программного обеспечения для работы с информацией
		3. Составляет отчеты по статистике реализовавшихся событий, систематизирует, анализирует и консолидирует информацию по всем рискам в зоне своей ответственности в единый реестр	Знание: структуры и содержания отчетной документации, разрабатываемой в системе управления рисками, и инструментария, используемого для ее составления Умение: корректного составления статистических отчетов и реестра рисков

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Теория и методология анализа и прогнозирования рисков» относится к модулю профиля дисциплин для направления подготовки, отражающих специфику филиала направления подготовки вариативной части образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01- «Экономика».

**4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся**

**Таблица 1. Профиль «Анализ и управление рисками организации» 2018,2019 года приема**

<b>Вид учебной работы по дисциплине</b>	<b>Всего (в з/е и часах)</b>	<b>Семестр (модуль) 3 (в часах)</b>	<b>Семестр (модуль) 4 (в часах)</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	9 з.е./324	144	180
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	136	50	86
<i>Лекции</i>	50	16	34
<i>Семинары, практические занятия</i>	86	34	52
<b>Самостоятельная работа</b>	188	94	94
<i>Вид текущего контроля</i>	<i>Реферат</i>	<i>Реферат</i>	-
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен	Экзамен

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий**

### **5.1. Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Теория и методология анализа и оценки рисков.**

Понятие, сущность и функции риска в деятельности хозяйствующих субъектов. Общая классификация рисков. Риск: понятие, сущность, функции. Вероятностный характер риска. Объективный характер возникновения риска и субъективность его оценки. Значение риска в предпринимательской деятельности. Понятие экономического риска. Основные черты, присущие экономическому риску. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные научные концепции риска. Классическая и неоклассическая теория предпринимательских рисков. Общая классификация рисков. Специальная классификация рисков в различных сферах деятельности и областях исследования. Классификационные признаки рисков. Система рисков организации. Рискология в общей структуре наук. Узкое и широкое понятие риска и рискологических проблем. Категория риска в науке и практике менеджмента. Факторы и источники риска в управлении. Внешние факторы риска. Внутренние факторы риска. Объекты управления рисками. Область риска. Риск на уровне единичных интеллектуальных систем. Риск на организационном уровне. Риск на государственном уровне. Понятие рискозащищенности. Пороговые уровни рискозащищенности. Риск на межгосударственном уровне. Классификация рисков. Экономический риск. Предпринимательский риск. Роль риска в менеджменте организации.

#### **Тема 2. Методология оценки экономических рисков.**

Понятие неопределенности. Роль неопределенности в формировании риска. Взаимосвязь риска и эффективности управления. Принципы и подходы к оценке рисков. Методологические принципы. Методические принципы. Операционные принципы. Риск-аудит как первоначальный этап процесса диагностики рисков. Процесс определения спектра рисков предприятия, составные элементы спектра рисков. Понятие карты рисков предприятия. Цели составления карты рисков предприятия. Графическое и табличное отображение карты рисков предприятия.

### **Тема 3. Методология анализа экономических рисков: качественные методы анализа рисков.**

Экспертные методы оценки рисков. Коллективные методы экспертных оценок: метод мозгового штурма, метод комиссии, метод круглого стола. Индивидуальные методы экспертных оценок: метод сценариев, метод интервью, метод Дельфи. Историкоассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Концептуальные подходы.

### **Тема 4. Методология анализа экономических рисков: количественные методы анализа рисков.**

Статистические методы. Феномен приписываемого и приемлемого риска. Общая последовательность статистической оценки риска. Аналитические методы оценки риска. Анализ чувствительности проекта к риску. Разработка сценариев развития событий. Формализованное описание неопределенности. Дерево решений для анализа рисков проекта. Этапы построения дерева решений. Метод Монте-Карло.

Анализ как подход к исследованию систем: функциональный подход, структурный подход. Синтез как подход к исследованию систем: Синергетический подход. Эмерджентный подход. Формализация анализа и синтеза оценки риска.

### **Тема 5. Методология управления рисками.**

Понятие «управление рисками» и риск-менеджмент. Основные методы управления рисками, их характеристика. Страхование как метод управления рисками предприятия. Полное и частичное страхование рисков. Основные преимущества страхования как метода управления риском. Объективные и субъективные недостатки страхования как метода управления риском. Критерии выбора страховой компании.

Резервирование как метод управления рисками. Способы формирования резервного фонда. Экономические и управленческие преимущества и недостатки самострахования как метода управления риском. самострахования. Сфера применения самострахования в зависимости от конкретного вида риска. Диверсификация (распределение) как метод управления риском. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска (систематический, специфический). Лимитирование как метод управления риском. Сфера применения лимитирования в зависимости от конкретного вида риска. Рисковая политика предприятия и лимитирование. Уклонение как метод управления риском. Положительные и отрицательные стороны избежания риска. Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска.

### **Тема 6. Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные стандарты риск-менеджмента.**

Цели создания COSO. Определение внутреннего контроля. Модели COSO. Внутренний контроль. Интегрированная модель (IC). Управление рисками. Интегрированная модель. Обоснование роли интегрированного управления рисками (ERM). Модель управления рисками COSO ERM. Взаимосвязь моделей COSO ERM и COSO IC. Стандарты управления рисками Федерации европейских ассоциаций риск менеджеров (FERMA). Используемая терминология. Процесс практического применения риск менеджмента. Организационная структура риск менеджмента. Цель риск менеджмента. Характеристики

стандартов риск-менеджмента ведущих стран мира и России. Сравнительный анализ российских и зарубежных стандартов рискменеджмента, их особенности и области применения.

#### **Тема 7. Организация системы управления рисками экономического субъекта.**

Историческое развитие системы управления риском предприятия. Место и роль подразделения по управлению рисками в системе корпоративного управления предприятия. Понятие и задачи регламента управления рисками. Регламент управления рисками как основа рискованной политики предприятия. Активная рискованная политика предприятия: сущность, признаки. Пассивная рискованная политика предприятия: сущность, признаки. Неотъемлемые составляющие части регламента управления рисками. Принципы построения (проектирование и организация) системы управления рисками: интегрированность; непрерывность; расширенность.

#### **Тема 8. Практические проблемы оценки и анализа рисков.**

Особенности рисков в малом предпринимательстве. Способы снижения рисков малых предприятий. Особенности рисков на международном уровне. Валютные риски. Способы страхования валютных рисков и кредитных рисков. Защитные оговорки. Валютные опционы. Форвардные валютные сделки. Валютные фьючерсы. Межбанковские операции «СВОП». Информационные риски в банковской сфере. Виды экономической информации. Виды информационных рисков в банковской сфере: отказ автоматизированных банковских систем, разглашение коммерческой тайны. Минимизация информационных рисков.

#### **Тема 9. Риски в бухгалтерском учете и аудите.**

Система бухгалтерских рисков коммерческого предприятия. Влияние бухгалтерских рисков на достоверность бухгалтерской отчетности.

## 5.2. Учебно-тематический план

2018 года приема

Таблица 3

№	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1	Теория и методология анализа и оценки рисков.	34	12	4	8	22	34	Опрос, дискуссия
2	Методология оценки экономических рисков.	36	12	4	8	24	36	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
3	Методология анализа экономических рисков: качественные методы анализа рисков.	36	12	4	8	24	36	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
4	Методология анализа экономических рисков: количественные методы анализа рисков.	38	14	4	10	24	38	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
	Итого в 3 семестре	144	50	16	34	94	144	Экзамен/реферат
5	Методология управления рисками.	34	16	6	10	18	34	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
6	Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные	34	16	6	10	18	34	Обсуждение вопросов, решение задач, деловая игра

	стандарты рискменеджмента							
7	Организация системы управления рисками экономического субъекта.	34	16	6	10	18	34	Дискуссия, анализ практических ситуаций
8	Практические проблемы оценки и анализа рисков.	38	18	8	10	20	38	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
9	Риски в бухгалтерском учете и аудите.	40	20	8	12	20	40	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
	Итого в 4 семестре	180	86	34	52	94	180	Экзамен
	В целом по дисциплине	324	136	50	86	188	324	реферат
	ИТОГО в %					50 %		

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Теория и методология анализа и оценки рисков.	Вопросы для обсуждения: 1. Понятие и классификация рисков. 2. Рассмотрение терминологии, основных понятий и определений рискологии. 3. Особенности экономических рисков. Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15	Опрос, дискуссия
Методология оценки экономических рисков.	Вопросы для обсуждения: 1. Место и роль управления риском в функционировании предприятия и его управления. 2. Необходимость выявления, анализа и	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение

	<p>управления рисками предприятия.</p> <p>3. Понятие и значение интегрированного риска предприятия.</p> <p>4. Системный характер управления риском в деятельности хозяйствующего субъекта как области менеджмента.</p> <p>5. Задачи управления риском в деятельности предприятий (выявление, оценка, анализ, управление рисками и пр.).</p> <p>6. Оценка экономических рисков. Рассмотрение основных подходов к оценке рисков, в том числе экономических.</p> <p>7. Картографирование. Составление карты рисков организации.</p> <p>Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15</p>	
<p>Методология анализа экономических рисков: качественные методы анализа рисков.</p>	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <p>1. Качественные методы анализа экономических рисков.</p> <p>2. Концептуальные подходы. Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии.</p> <p>3. Экспертные методы анализа рисков.</p> <p>Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15</p>	<p>Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение</p>
<p>Методология анализа экономических рисков: количественные методы анализа рисков.</p>	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <p>1. Количественные методы анализа рисков.</p> <p>2. Статистические методы.</p> <p>3. Феномен приписываемого и приемлемого риска.</p> <p>4. Общая последовательность статистической оценки риска.</p> <p>Задание</p> <p>Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?</p> <p>Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15</p>	<p>Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение</p>
<p>Методология управления рисками.</p>	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <p>1. Аналитические методы оценки риска.</p> <p>2. Количественные методы анализа рисков:</p> <p>3. Анализ чувствительности проекта к риску.</p> <p>4. Разработка сценариев развития событий.</p> <p>5. Формализованное описание неопределенности.</p> <p>6. Дерево решений для анализа рисков проекта.</p> <p>7. Этапы построения дерева решений.</p>	<p>Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение</p>

	<p>8. Метод Монте-Карло. Задание По исходным данным о деятельности двух предприятий установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.</p> <table border="1" data-bbox="555 378 1190 866"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>Ед. изм.</th> <th>Значение</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Постоянные годовые расходы предприятия.</td> <td>тыс. грн.</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>2. Переменные расходы от годового объема продаж:</td> <td>%</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>- предприятие А;</td> <td>%</td> <td>24</td> </tr> <tr> <td>- предприятие Б.</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3. Запланированный объем продаж на год.</td> <td>тыс. грн.</td> <td>720</td> </tr> <tr> <td>4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.</td> <td>%</td> <td>15</td> </tr> </tbody> </table> <p>Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15</p>	Показатели	Ед. изм.	Значение	1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. грн.	600	2. Переменные расходы от годового объема продаж:	%	13	- предприятие А;	%	24	- предприятие Б.			3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. грн.	720	4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15	
Показатели	Ед. изм.	Значение																					
1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. грн.	600																					
2. Переменные расходы от годового объема продаж:	%	13																					
- предприятие А;	%	24																					
- предприятие Б.																							
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. грн.	720																					
4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15																					
<p>Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные стандарты рискменеджмента</p>	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные методы и приемы управления рисками.</li> <li>2. Страхование как метод управления рисками.</li> <li>3. Диверсификация как метод управления рисками.</li> <li>4. Основные методы и приемы управления рисками. Резервирование и диверсификация.</li> <li>5. Современные модели управления рисками организации: зарубежная практика.</li> <li>6. Российская практика риск-менеджмента.</li> </ol> <p>Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15</p>	<p>Обсуждение вопросов, решение задач, деловая игра</p>																					
<p>Организация системы управления рисками экономического субъекта.</p>	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. История развития системы управления рисками организации.</li> <li>2. Система управления рисками организации на современном этапе.</li> <li>3. Регламент управления рисками как основа рискованной политики организации.</li> </ol> <p>Задание Формирование финансовых результатов страховой организации. Страховой компанией 1 сентября текущего года заключен договор страхования имущества на срок до 1 июня следующего года. Страховая брутто-премия – 120 тыс. руб. Вознаграждение агенту за заключение договора страхования – 10%, отчисления в резерв предупредительных мероприятий – 5%. Определить величину незаработанной премии на 1 января следующего года по данному договору страхования.</p>	<p>Дискуссия, анализ практических ситуаций</p>																					

	Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15	
Практические проблемы оценки и анализа рисков.	Вопросы для обсуждения: 1. Риски на малых предприятиях и способы их снижения. 2. Информационные риски в банковской сфере. Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
Риски в бухгалтерском учете и аудите.	Вопросы для обсуждения: 1. Риски в бухгалтерском учете и аудите. 2. Влияние бухгалтерских рисков на достоверность бухгалтерской отчетности. Рекомендуемые источники: 10-12, 13-15	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Теория и методология анализа и оценки рисков.	Риск на межгосударственном уровне. Классификация рисков. Экономический риск. Предпринимательский риск. Роль риска в менеджменте организации.	Изучение учебной Подготовка научных докладов по указанной теме.
Методология оценки экономических рисков.	Понятие карты рисков предприятия. Цели составления карты рисков предприятия. Графическое и табличное отображение карты рисков предприятия.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов
Методология анализа экономических рисков: качественные методы анализа рисков.	Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Концептуальные подходы	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов
Методология анализа экономических рисков: количественные методы анализа рисков.	Анализ как подход к исследованию систем: функциональный подход, структурный подход. Синтез как подход к исследованию систем: Синергетический подход. Эмерджентный подход. Формализация анализа и синтеза оценки риска	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов
Методология управления рисками.	Уклонение как метод управления риском. Положительные и	Решение задач. Изучение учебной литературы и

	отрицательные стороны избежания риска. Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска.	научных статей отечественных и зарубежных авторов
Современные модели управления рисками организации: COSO, FERMA, национальные стандарты рискменеджмента	Характеристики стандартов риск-менеджмента ведущих стран мира и России. Сравнительный анализ российских и зарубежных стандартов риск-менеджмента, их особенности и области применения.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов
Организация системы управления рисками экономического субъекта.	Неотъемлемые составляющие части регламента управления рисками. Принципы построения (проектирование и организация) системы управления рисками: интегрированность; непрерывность; расширенность	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов
Практические проблемы оценки и анализа рисков.	Информационные риски в банковской сфере. Виды экономической информации. Виды информационных рисков в банковской сфере: отказ автоматизированных банковских систем, разглашение коммерческой тайны. Минимизация информационных рисков.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов
Риски в бухгалтерском учете и аудите.	Влияние бухгалтерских рисков на достоверность бухгалтерской отчетности.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

### Примерные темы рефератов

1. Риск: сущность риска, событие риска, последствия риска.
2. Условия риска как объективные условия деятельности и развития организации.
3. Основные этапы эволюции теории управления рисками.
4. Неопределенность, ее роль в развитии организации.
5. Взаимосвязь риска и неопределенности в управлении.
6. Управленческое решение как объект управления рисками.
7. Организация как объект управления рисками.
8. Организации как системы: использование типологии организационных систем в управлении рисками.
9. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании рисков.

10. Подходы к управлению рисками: интенсивный, экстенсивный.
11. Роль субъекта при разработке решений в условиях риска.
12. Взаимосвязь планирования в управлении рисками и планирования развития организации
13. Метод избежания рисков.
14. Метод принятия рисков на себя.
15. Метод предотвращения убытков.
16. Метод уменьшения размера убытков.
17. Метод страхования.
18. Метод самострахования.
19. Метод передачи рисков.
20. Принципы использования и комбинирования методов управления рисками.
21. Методологические принципы оценки рисков.
22. Методические и операционные принципы оценки рисков.
23. Количественные методы оценки рисков.
24. Аналитические методы оценки риска. Анализ чувствительности проекта к риску.
25. Разработка сценариев развития событий.
26. Формализованное описание неопределенности.
27. Дерево решений для анализа рисков проекта. Этапы построения дерева решений.
- Метод Монте-Карло.
28. Качественные методы оценки рисков.
29. Экспертные методы оценки рисков.
30. Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Концептуальные подходы.
31. Использование моделирования в управлении рисками.
32. Анализ рисков как этап разработки программы управления рисками
33. Роль системы обеспечения безопасности производства в снижении рисков.
34. Классификация предпринимательских рисков.
35. Особенности рисков в малом предпринимательстве.
36. Способы снижения рисков малых предприятий.
37. Особенности рисков на международном уровне.
38. Валютные риски. Способы страхования валютных рисков и кредитных рисков.
- Защитные оговорки. Валютные опционы. Форвардные валютные сделки. Валютные фьючерсы.
39. Межбанковские операции «СВОП».
40. Информационные риски в банковской сфере. Виды экономической информации. Виды информационных рисков в банковской сфере: отказ автоматизированных банковских систем, разглашение коммерческой тайны.
41. Минимизация информационных рисков.
42. Секьюритизация.
43. Риски в бухгалтерском учете.
44. Сущность, цели и задачи FERMA.
45. Сущность, цели и задачи COSO.
46. Дайте характеристики стандартов риск-менеджмента основных европейских стран.

47. Сравните применение стандартов риск-менеджмента по характеру и масштабу бизнеса.

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Перечень компетенций и их структура в виде знаний, умения и владений содержится в разделе 2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

### **Примерные тестовые задания**

1. Что такое риск?
  - а. разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели
  - б. наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна
  - в. следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера
2. Какие потери можно считать финансовыми?
  - а. потери ценных бумаг
  - б. потери сырья
  - в. невыполнение сроков сдачи объекта
3. Факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков подразделяются на:
  - а. объектные и субъектные;
  - б. позитивные и негативные;
  - в. простые и сложные.
4. Что такое анализ риска?
  - а. систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
  - б. систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты
  - в. начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик
5. Что является принципом действия механизма диверсификации?
  - а. избежание рисков;
  - б. разделение рисков;
  - в. снижение рисков.
6. Как называются риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль?
  - а. чистыми
  - б. критическими

- в. спекулятивными
7. Увольнение некомпетентных сотрудников относится к:
- методы локализации рисков
  - методы диверсификации рисков
  - методы уклонения от рисков+
  - методы компенсации рисков
8. Основными методами экономического риска не являются:
- Перманентный метод;
  - Метод аналогов;
  - Метод экспертных оценок и аналитический метод;
  - Статистический и метод целесообразности затрат.
9. Что не включает в себя методика проведения экспертного оценивания?
- Постановка цели;
  - Описание формы получения результатов;
  - Составление плана выполнения задач;
  - Создание групп управления процессом оценивания.
10. На чем базируется статистический метод оценки риска?
- Составлении статистических таблиц;
  - Формировании системы последовательных изменений состояния риска;
  - Анализе негативных факторов внутреннего середвища;
  - Анализе колебаний исследуемого показателя за определенный отрезок времени.
11. Что такое метод Дельфи?
- Метод, который предполагает изучение рангового показателя
  - Метод, который заключается в решении оптимального независимого решения;
  - Метод, который предусматривает проведение экспертного опроса группы специалистов в несколько туров;
  - Метод разработки лучшего варианта достижения поставленной цели.
12. В рамках аналитического метода используют:
- Метод анализа бездеятельности;
  - Метод анализа абсолютных и относительных показателей;
  - Субъективный метод;
  - Объективный метод.
13. Метод экспертных оценок разделяют на:
- Индивидуальные и коллективные;
  - Специальные и общие;
  - Долговременные и кратковременные;
  - Смешанные и новые.
14. Чем измеряется величина или степень риска?
- средним ожидаемым значение
  - изменчивостью возможного результата
  - оба варианта верны
15. Социально-экономическая функция риска состоит

- а. в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике - отрасли деятельности, в которых риск приемлем
  - б. в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода
  - в. оба варианта верны
16. Ущерб имуществу изначально выражается в...
- а. натуральном виде
  - б. оба варианта верны
  - в. денежной форме
17. Обучение и инструктирование персонала относится к:
- а. Метод уклонения от рисков;
  - б. Метод компенсации рисков;
  - в. Метод диверсификации рисков;
  - г. Метод уклонения от рисков
18. Риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря выручки (т.е. потери превышают ожидаемую прибыль), называются
- а. катастрофическими
  - б. критическими
  - в. допустимыми
19. Управление риском – это:
- а. отказ от рискованного проекта
  - б. комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска
  - в. комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него
  - г. комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска
20. При использовании метода «Сокращение риска» покрытие убытка происходит за счет:
- а. нестрахового пула
  - б. резервов
  - в. спонсора
  - г. государственной поддержки
21. Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:
- а. методы диссипации риска
  - б. методы компенсации риска
  - в. методы уклонения от риска
  - г. методы локализации риска
22. Разновидностью экспертного метода является:
- а. метод Дельфи
  - б. метод Гаусса
  - в. метод Иванова
  - г. все ответы верны
23. Показатель допустимого риска не должен:

- а. превышать предельного значения
  - б. быть меньше предельной величины
  - в. быть равным нулю
  - г. нет правильного ответа
24. Экспертный метод может быть реализован:
- а. путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов
  - б. с помощью опроса респондентов
  - в. путем несистемной выборки
  - г. нет правильного ответа
25. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:
- а. нулю
  - б. единице
  - в. 0,5
  - г. 100%

### **Перечень контрольных вопросов к экзамену 3 семестр**

1. Понятие риска и неопределенности
2. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация
3. Понятие инвестиционного проекта и его жизненный цикл
4. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие
5. Управление риском: сущность и содержание
6. Принятие управленческих решений в условиях риска
7. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта
8. Классификация проектных рисков
9. Классификация способов управления проектными рисками
10. Оценка и анализ выявленных проектных рисков
11. Идентификация и мониторинг проектных рисков
12. Сущность риск-анализа инвестиционного проекта
13. Сущность качественного анализа проектных рисков
14. Методы качественного анализа проектных рисков
15. Общая классификация методов количественного анализа проектных рисков
16. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
17. Сценарный подход к оценке рисков
18. Метод имитационного моделирования
19. Методы анализа и оценки рисков: расчет точки безубыточности арифметически и графически, запас прочности
20. Законодательное регулирование реализации инвестиционных проектов
21. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им
22. Понятие дюрации проекта
23. Оценка устойчивости проекта к базовым условиям реализации
24. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту
25. Способы включения риска в анализ проекта методом NPV
26. Варианты корректировки денежных потоков методе гарантированного эквивалента
27. Коэффициенты бета денежных потоков и бета доходности, их взаимосвязь для проекта
28. Использование модели CAPM при оценке денежных потоков по проекту
29. Особенности обоснования ставки дисконта при анализе эффективности проекта
30. Построение графика предельных затрат на капитал (MCC)

31. Ранжирование проектов по группам риска и кумулятивный метод
32. Классификация рисков, возникающих на инвестиционной фазе реализации инвестиционного проекта
33. Риски, связанные с заключением договоров на производство строительномонтажных работ и поставку оборудования
34. Мониторинг реализации проекта
35. Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы
36. Риски эксплуатационной фазы реализации инвестиционного проекта
37. Постаудит проектных рисков
38. Необходимость мониторинга показателей проекта с целью своевременного обнаружения возникающих рисков
39. Классификация мероприятий по снижению рисков
40. Соответствие рисков и способов их снижения
41. Возможности применения хеджирования при реализации инвестиционных проектов

### **Перечень контрольных вопросов к экзамену 4 семестр**

1. Система управления рисками и Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 г.: утв. Указом Президента РФ от 13.05.2017 №208.
2. Раскройте понятие риска в деятельности хозяйствующего субъекта.
3. Как различаются понятия «риск» и «неопределенность»?
4. В чем состоит объективное понимание риска?
5. В чем состоит субъективное понимание риска?
6. Что такое экономический риск? Предпринимательский риск?
7. Охарактеризуйте зависимость уровня риска и дохода предприятия.
8. Назовите внутренние и внешние факторы, определяющие особенности рискаорганизации.
9. Что такое «прогнозирование риска предприятия»?
10. В чем выражается междисциплинарный подход к изучению бизнес-процессов предприятия? Приведите пример, иллюстрирующий этот подход.
11. Назовите наиболее яркие современные примеры недооценки анализа и прогнозирования рисков в организациях, причины и угрозы недооценки рисков.
12. Существуют ли элементы риск менеджмента в административно – командной системе управления экономическими отношениями?
13. В чем заключаются особенности анализа и прогнозирования рисков как базы стратегического развития?
14. Какие основные методы управления рисками?
15. Какие методы управления рисками исторически появились первыми?
16. В чем сущность и экономическая природа страхования? Когда появляется страхования как вид экономической деятельности?
17. Определите преимущества и недостатки метода резервирования, а также спектр рисков, который может покрываться резервированием?
18. Какие предпосылки появления хеджирования? Сфера применения хеджирования?
19. Приведите примеры неграмотного (непрофессионального) анализа и прогнозирования рисков.
20. От чего зависит применение того или иного метода анализа и прогнозирования рисков?
21. Возможно ли комплексное применение нескольких методов анализа и прогнозирования рисков? Приведите примеры.
22. Какие модели анализа и прогнозирования рисков вы знаете?

23. От чего зависит выбор конкретной модели анализа и прогнозирования рисков предприятия?
24. Существуют ли в России нормативные акты, регулирующие организацию анализа и прогнозирования рисков? За рубежом?
25. Какова история возникновения модели управления рисками COSO?
26. Какова сущность закона США Сарнбейнса-Оксли?
27. Какие обязанности возлагаются на компанию и аудиторов в соответствии с нормами закона США Сарнбейнса-Оксли?
28. Сущность, цели и задачи FERMA?
29. Какие основные принципы изложены в стандартах управления рисками FERMA?
30. Какая классификация рисков представлена в стандартах управления рисками FERMA?
31. Дайте характеристики стандартов риск-менеджмента основных европейских стран.
32. Сравните стандарты риск-менеджмента по сфере применения.
33. Назовите основные этапы процесса анализа и управления риском. Разъясните содержание и цели каждого этапа.
34. Назовите основные способы воздействия на риск. Разъясните их содержание.
35. Какова роль страхования в системе управления рисками?
36. Какие задачи решаются в процессе анализа риска? В чем его отличие от этапа выявления риска?
37. Какие количественные характеристики должны быть получены в ходе анализа риска? Назовите и раскройте их содержание.
38. Дайте характеристику метода построения деревьев событий. Объясните на конкретном примере алгоритм его применения. В каких случаях целесообразно использование данного метода?
39. Как осуществляется анализ чувствительности системы?
40. В чем заключается важность интегральной оценки риска?
41. Каким образом можно оценить эффективность различных методов управления риском?
42. Какие существуют критерии оценки эффективности методов управления риском?

**Пример экзаменационного билета**  
**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве РФ»**  
**Новороссийский филиал Финуниверситета**

Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»

Дисциплина «Теория и методология анализа и прогнозирования рисков»

Форма обучения очная Семестр -

Направление 38.03.01 «Экономика» Профиль «Анализ и управление рисками организации»

**ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № -**

1 вопрос (20 баллов) Определение неопределенности и риска.

2 вопрос (20 баллов) Комплексное применение нескольких методов анализа и прогнозирования рисков.

3 вопрос (20 баллов) Практико-ориентированное задание.

Люди оказываются в состоянии беспокойства, когда у них появляются желания, которые пока не могут быть удовлетворены имеющимися возможностями. Они ощущают побуждение к действию, но одновременно – и препятствие, мешающее его исполнению. Как следствие, люди испытывают дискомфорт, неуверенность, им постоянно кажется, что что-то не так. Это внутреннее напряжение часто проявляется в суетливости, не скоординированной деятельности. Точно так же и в приложении к проблемам ведения хозяйственной, экономической деятельности в России в последние годы. И эти проявления беспокойства можно объяснить достаточно определенно:

время, когда сравнительно легко и быстро можно было сделать большие деньги, минуло. На рынке товаров и услуг постепенно становится тесно. И теперь уже приходится бороться за каждый процент прибыли.

Вопросы

1. Существует ли связь между внутренним напряжением, возникающим у человека в состоянии беспокойства, и его поступками?
2. Какие виды рисков преобладали в российской экономике в 1990-е гг.?
3. Какие риски преобладают в российской экономике сегодня и как они влияют на ведение предпринимательской деятельности?

Подготовил: \_\_\_\_\_ (Заярная И.А.)

Утверждаю:  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ (Четошникова Л.А.)

Дата «--» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной

Компетенция	Типовые задания
<p>ПКП-1      Способность определять контекст, идентификацию, осуществлять анализ рисков, выработать мероприятия по воздействию на риск</p>	<p><b>1. Определяет контекст процесса управления рисками, критерии, применяемые при оценке риска</b>  Задание 1 Опишите этапы установления контекста процесса управления рисками  Задание 2 Опишите субъекты риска при анализе суверенных рисков  Задание 3 Опишите 4 категории рыночного риска    Задание 4 Опишите процедуру использования HAZOP (исследование опасности и работоспособности), предлагаемого ИСО/МЭК 31010:2009, в качестве инструмента идентификации риска.  Вопрос 1 Как можно раскрыть содержание контекста управления рисками в соответствии со стандартом AS/NZS 3806:2006  Вопрос 2 Что может включать оценка внешнего контекста организации в соответствии со стандартом ИСО?  Вопрос 3 Какие критерии используются при оценке риска?  Вопрос 4 Можно ли определить понятие «риск», не используя понятие «вероятность»?</p> <p><b>2. Идентифицирует риски в деятельности организации, применяет методы анализа и оценки риска (анализ существующих контролей и методов по управлению рисками и их достаточность, анализ последствий рисков, анализ возможностей и оценка вероятности, предварительный анализ, оценка неопределенности и чувствительности).</b>  Задание 1 Приведите 5 примеров, когда одно и то же сопряженное с риском событие может в различной степени повлиять на все эти категории: влияние одного риска может, например, быть «низким» в финансовой сфере, «средним» в отношении профессиональной безопасности и «крайне высоким» для репутации.  Задание 2 Опишите процедуру стресс-тестирования методом Монте-Карло  Задание 3 Приведите примеры дедуктивного и индуктивного подходов к оценке риска  Задание 4 Дайте характеристику недостатков основных методов регулирования рисков  Вопрос 1 Что такое вероятность в теоретико-множественных</p>

	<p>терминах?          Вопрос 2 Может ли произойти событие с нулевой вероятностью?          Вопрос 3 Чем отличаются риски и угрозы?          Вопрос 4 Какие типы активов обычно считаются уникальными, важнейшими активами в управлении рисками?  <b>3. Выбирает эффективные методы воздействия на риск, разрабатывает и внедряет планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками), оказывает помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению.</b> Задание 1 Какие методы воздействия на риск более предпочтительны в случаях: - высокой вероятности риска, но низкого ущерба? - низкой вероятности, но большого ущерба?          Задание 2 Опишите в чем различаются и в чем могут пересекаться подходы к управлению риском на основе комплаенса и на основе моделирования Задание 3 Приведите пример описания риск-аппетита          Задание 4 Приведите пример сильно- и слабоцентрализованных СУР          Вопрос 1 Каким образом возникают кризисы в результате конфликта интересов частных лиц и государства?          Вопрос 2 Как оценивается эффективность процедур управления рисками?          Вопрос 3 Из каких элементов состоит система управления рисками?          Вопрос 4 По каким критериям целесообразно выбирать рациональные методы воздействия на риски?</p>
<p>ПКП-2      Способность обеспечивать документирование процесса управления рисками в деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе отдельных бизнес-процессов и направлений</p>	<p><b>1. Составляет реестр рисков, строит карту рисков, разрабатывает планы мероприятий и контрольные процедуры по рискам</b>          Задание 1 Что может содержать документ «Политика управления рисками»?          Задание 2 Приведите пример, когда традиционная карта рисков «денежные потери – возможности совершения событий» не является информативной для регулирования рисков          Задание 3 Какую роль играет функция аудита СУР?          Задание 4 Опишите содержание плана менеджмента риска          Вопрос 1 Кто называется владельцем риска?          Вопрос 2 Что такое контроль риска?          Вопрос 3 Что такое реестр рисков? Вопрос 4 Операционный риск это возможные потери из-за: а) Заёмщика, не выполняющего свои обязательства по займу. б) Изменений в балансовых и внебалансовых позициях в результате изменений в рыночных ценах. в) Неполноценных или неисправных внутренних процедур или систем, ошибки оператора, или внешних событий. г) Снижения конкурентности банка  <b>2. Использует профессиональное программное обеспечение (тестовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне опытного пользователя</b>          Задание 1 Опишите процедуру моделирования Бета-</p>

	<p>распределения методом Монте-Карло</p> <p>Задание 2 Опишите содержание бета-метода упорядочения рисков по важности</p> <p>Задание 3 Опишите процедуру оценки чувствительности к неопределенности параметров инвестирования</p> <p>Задание 4 Приведите список и характеристики основных программных продуктов для анализа рисков</p> <p>Вопрос 1 Если вероятность дефолта облигации в течение 1-го года 20%, то какова интегральная вероятность её дефолта в течение 3-х лет? а) 45,4% б) 48,8% в) 60,5% г) 70,0%</p> <p>Вопрос 2 Какие распределения вероятностей чаще всего используют в управлении рисками? Вопрос 3 В чем недостатки нормального распределения для описания распределения вероятностей рисковых событий, связанных с ценой продукции? Вопрос 4 Является ли распределение суммы равномерно распределенных случайных величин равномерным?</p> <p><b>3. Составляет отчеты по статистике реализовавшихся событий, систематизирует, анализирует и консолидирует информацию по всем рискам в зоне своей ответственности в единый реестр</b></p> <p>Задание 1 Приведите пример разложения интегрального риска на элементарные риски.</p> <p>Задание 2 Охарактеризуйте смысл понятия «риск-индикаторы».</p> <p>Задание 3 Прокомментируйте реестр рисков ПАО РусГидро на 2018-2019 г. Реестр рисков ПАО «РусГидро» на 2018-2019 годы</p> <p>Критические риски</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>·Срыв сроков ввода новых мощностей</li> <li>·Удорожание инвестиционных проектов</li> <li>·Снижение выручки от продажи электроэнергии (мощности), теплотенергии относительно бизнес-плана</li> <li>·Неблагоприятные изменения/нарушения законодательства (Правовые риски)</li> <li>·Техногенные аварии и несчастные случаи на производственных объектах</li> <li>· Дефицит средств, в т.ч. получаемых из внешних источников (Финансовые риски)</li> </ul> <p>Существенные риски</p>
--	---

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

### **Нормативно-правовые акты**

1. Гражданский кодекс РФ, части I, II.
2. Налоговый кодекс РФ (НК РФ) части I, II.
3. Федеральный Закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.1999 г. (в последней редакции).
4. Федеральный Закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.1999 г. (в последней редакции).
5. Приказ Министерства экономики РФ «Об утверждении методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)» № 118 от 01.10.1997г.
6. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов № ВК 477 от 21.06.1999 г.

### **Основная литература**

7. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Под ред. Грачева М.В. - М.:ЮНИТИДАНА, 2017. – 544 с– Режим доступа: <https://new.znaniium.com/catalog/document?id=340997>.
8. Риск-менеджмент: Учебное пособие / Фомичев А.Н., - 4-е изд. - М.:Дашков и К, 2016. – Режим доступа: <https://new.znaniium.com/catalog/document?id=300703>.

### **Дополнительная литература**

9. Гусев А.А. Реальные опционы в оценке бизнеса: монография / ФГОУ ВПО "Финансовая акад. при Правительстве РФ", Каф. "Оценки и управления собственностью".— Москва : Финакадемия, 2012. – Режим доступа: <https://new.znaniium.com/catalog/document?id=74008>.
10. Попов Ю.И. Управление проектами : учеб. пособие / Ю.И. Попов, О.В. Яковенко.— Москва : Инфра-М, 2019. – Режим доступа: <https://new.znaniium.com/catalog/document?id=329884>.
11. Хазанович Э.С. Инвестиции : учеб. пособие / Э.С. Хазанович.— Москва : Кнорус, 2020. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/934240>.

### **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) –<http://el.fa.ru/>
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU –<http://www.book.ru3>.
3. Электронно-библиотечная система –Znaniium <http://www.znaniium.com>
4. Интернет сайт Министерства финансов Российской Федерации [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru).
5. Интернет сайт Министерства экономического развития Российской Федерации [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru).
6. Интернет сайт Правительства Москвы [www.mos.ru](http://www.mos.ru).
8. Интернет сайт Рейтингового агентства «Эксперт» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).
9. Федеральная служба по финансовым рынкам : [www.fcsm.ru](http://www.fcsm.ru)
10. Федеральная служба государственной статистики [www.gks.ru](http://www.gks.ru)

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

В процессе проведения практических занятий применяются интерактивные методы обучения.

**Групповая дискуссия.** Это метод организации совместной коллективной деятельности, позволяющий в процессе непосредственного общения путем логических доводов воздействовать на мнения, позиции и установки участников дискуссии. Целью дискуссии является интенсивное и продуктивное решение групповой задачи. Метод групповой дискуссии обеспечивает глубокую проработку имеющейся информации, возможность высказывания студентами разных точек зрения по заданной преподавателем проблеме, тем самым способствуя выработке адекватного в данной ситуации решения. Метод групповой дискуссии увеличивает вовлеченность участников в процесс этого решения, что повышает вероятность его реализации.

**Деловые игры.** Предназначены для развития у студентов практических навыков участия в рассмотрении юридических дел, максимально приближенных к реальным жизненным ситуациям. Деловая игра – это метод имитации принятия решений руководящими работниками или специалистами в различных производственных ситуациях

(в учебном процессе – в искусственно созданных ситуациях), осуществляемый по заданным правилам при наличии конфликтных ситуациях или информационной неопределенности.

**Круглый стол** - модель обсуждения, основываясь на соглашениях, в качестве итогов дает результаты, которые, в свою очередь, являются новыми соглашениями. Принципы проведения: вынесение на обсуждение альтернативных мнений и проектов; концентрация на сопоставлении проверенных фактов; обсуждение проблем в период их актуальности.

**Брифинг** – краткая пресс-конференция, посвященная одному вопросу. Основное отличие: отсутствует презентационная часть. То есть практически сразу идут ответы на вопросы.

**Тестирование.** Является одной из форм проверки знаний студентов по изучаемой дисциплине, что позволяет использовать его при проведении как текущего, так и итогового контроля, а также для самостоятельной проверки студентами глубины освоения учебного (нормативно-правового) материала. Тестовое задание – это минимальная составляющая единица текста, которая состоит из условия (вопроса) и – в зависимости от типа задания – может содержать набор ответов для выбора.

### **Методические указания по написанию реферата**

Реферат – краткое аналитическое изложение студентом изученной им литературы по выбранной тематике. Написание реферата по дисциплине «Теория и методология анализа и прогнозирования рисков» является заключительным этапом проверки знаний студентов после прослушивания курса лекций по дисциплине.

Написание реферата является самостоятельной работой и показывает степень изученности студентом пройденного материала и работы с рекомендованной специальной учебной литературой.

Реферат выполняется в соответствии с Методическими указаниями, находящимися на кафедре.

Реферат включает теоретическую и практическую часть.

Критериями оценки результатов контрольной работы являются:

- уровень освоения обучающимся учебного материала;
- умение обучающийся использовать теоретические;
- обоснованность и четкость изложения изученного материала;
- качество выполненного задания;
- оформление материала в соответствии с требованиями;
- соблюдение установленных сроков представления работы на проверку.

Реферата оценивается по системе «допускается к собеседованию» / «не допускается к собеседованию». Информация о результатах проверки работы доводится до сведения каждого обучающийся с комментариями преподавателя о качестве выполненных работ.

При заочной форме обучения реферат должен быть сдан на кафедру и после регистрации передается преподавателю курса не позднее 10 дней до начала зачетной сессии.

Тема выбирается студентом самостоятельно из Перечня примерных тем реферата.

Методические указания для написания реферата по дисциплине «Корпоративные финансы» включают 89 тем реферата.

После выполненной контрольной работы приводится библиографический список источников (11-16), включающий нормативные акты, учебники, монографии и научные статьи периодики.

После выполнения контрольной работы она сдается методисту кафедры «Экономика и финансы» для проверки преподавателем. На проверенном реферате преподаватель выставляет на титульном листе работы оценку «допускается к защите» или «доработать».

При положительной оценке студент проходит собеседование по результатам выполненной им работы. При этом он должен ответить на замечания преподавателя по данной работе.

После собеседования преподаватель оценивает работу студента как работу в семестре (до 40 баллов) и учитывает данную оценку при выставлении окончательной оценки при сдаче экзамена (исходя из 100 б).

Примерная структура реферата:

1. Титульный лист – название вуза, название кафедры, дисциплина, тема, Ф.И.О. автора, Ф.И.О. и должность проверяющего, город и год написания.

2. Оглавление. Название структурных элементов работы (главы, параграфы) и номера страниц в оглавлении должны полностью соответствовать названиям этих элементов в тексте и месту их нахождения.

3. Введение. Содержит 1-2 страницы. Во введении приводится обоснование актуальности и практической значимости темы контрольной работы. Приводятся цель и задачи исследования, объект и предмет исследования, временной период. Приводится обзор использованных в работе методов и инструментов анализа, основные информационные источники (учебники, монографии, финансовая и статистическая отчетность, информационные технологии).

4. Основная часть. Содержит не менее двух-трех разделов (глав). В каждом разделе или вопросе выделяются и формулируются подразделы или подвопросы.

5. Заключение. В заключении, которое может содержать 1-2 страницы, четко, коротко и ясно отражаются выводы по проведенному в контрольной работе исследованию. Приводятся теоретические и практические выводы и предложения, вытекающие из содержания работы. Не следует в заключении последовательно излагать этапы выполнения работы. Объем заключения составляет. На последней странице заключения ставится дата окончания работы и подпись студента.

6. Список источников и литературы, использованных автором реферата.

7. Приложения включают таблицы, схемы, рисунки, графики, методики расчетов, заполненные формы отчетности и т. п. Страницы его не входят в состав общего объема контрольной работы.

Реферат выполняется в печатном виде. Общий объем работы – 10-15 листов. Технические параметры текста:

- параметры страницы: левое поле – 3 см, правое поле – 1,5 см, нижнее поле – 2 см, верхнее поле – 2 см.

- выравнивание основного текста – по ширине, заголовков – по центру.

- шрифт № 14, TimesNewRoman, для заголовков в тексте и на титульном листе допускается шрифт Arial № 16;

- междустрочный интервал – 1,5; отступ на абзац – 1,25.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

### **11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:**

1. Windows Microsoft office
2. Антивирусная защита ESET NOD32

## **11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:**

- Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
- Аналитическая система Bloomberg Professional.
- SPSS Statistics (Statistical Package for the Social Sciences—статистический пакет для социальных наук).
- базы данных Росстата: ЦБСД, ЕМИСС, ССРД МВФ
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» <http://www.skrin.ru/>

## **11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены.

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

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины необходимо наличие специальных помещений.

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения лекций, семинарских и практических занятий, выполнения курсовых групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Проведение лекций и семинаров в рамках дисциплины осуществляется в помещениях:

- оснащенных демонстрационным оборудованием;
- оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- обеспечивающих доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.