

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования**

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**(Финансовый университет)**

**Новороссийский филиал**

**Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

**СОГЛАСОВАНО**

Заместитель генерального директора  
по безопасности ООО «Контейнерный  
терминал «ФУТЭП»»



А.И. Скороход  
2019 г.

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор филиала

« 29 »



Б.Н. Сейфиев  
2019 г.

**Кальницкая О.В.**

**Управление рисками в деятельности организации в условиях нестабильности**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
профиль «Анализ и управление рисками организации»

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала Финуниверситета  
протокол № 14 от 29 августа 2019 г.*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»  
протокол № 1 от 28 августа 2019 г.*

**Новороссийск 2019**

**Кальницкая О.В.** Управление рисками в деятельности организации в условиях нестабильности: Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Анализ и управление рисками организации» очное обучение (программа подготовки бакалавров). - Новороссийск: Финансовый университет, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент», 2019. - 28 с.

Программа дисциплины «Управление рисками в деятельности организации в условиях нестабильности» отражает формирование у обучающихся в системных научных фундаментальных знаний в области теории и практики финансирования бизнеса; приобретение навыков решения практических вопросов, связанных с финансовой деятельностью организации.

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> .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
<b>2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине</b> .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
<b>3. Место дисциплины в структуре образовательной программы</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся</b> .....	<b>5</b>
<b>5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий</b> .....	<b>7</b>
5.1 Содержание дисциплины .....	7
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> .....	<b>12</b>
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы. ....	12
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	14
6.3 <b>Примеры практико-ориентированных заданий</b> .....	16
<b>7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине</b> .....	<b>20</b>
<b>8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины</b> .....	<b>25</b>
<b>9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины</b> .....	<b>26</b>
<b>10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины</b> .....	<b>26</b>
<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>27</b>
11.1 комплект лицензионного программного обеспечения: .....	27
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы: .....	27
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации .....	28
<b>12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине</b> .....	<b>28</b>

## 1. Наименование дисциплины

Управление рисками в деятельности организаций в условиях нестабильности.

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

Дисциплина «Управление рисками в деятельности организации в условиях нестабильности» по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Анализ и управление рисками организации» обеспечивает формирование следующих компетенций

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторам и достижения компетенции
ПКП-2	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	<i>Знать:</i> Возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации <i>Уметь:</i> Осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики
		2. Использует профессиональное программное обеспечение (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных).	<i>Знать:</i> Методы, техники, технологии анализа и оценки различных видов риска <i>Уметь:</i> Отбирать подходящие методы оценки рисков и эффективно применять их

		Составляет отчеты по статистике реализовавших событий, систематизирует, анализирует и консолидирует информацию по всем рискам в зоне своей ответственности в единый реестр	Знать: Возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации Уметь: Анализировать риски, основываясь на их вероятности и последствиях
<b>ПКП-3</b>	Способность поддержания устойчивого функционирования системы управления рисками	1. Соблюдает и поддерживает нормы профессиональной этики, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры по рискам	Знать: Контекст процесса управления рисками, Критерии, применяемые при оценке риска Уметь: Определять контекст процесса оценки риска в соответствии с внутренней и внешней средой функционирования организации, а также особые обстоятельства и ограничения
		2. Устанавливает и поддерживает деловые контакты, связи, отношения и коммуникации с сотрудниками компании, проводит интервью с ответственными за риск сотрудниками.	Знать: методы анализа и оценки риска (анализ существующих контролей и методов по управлению рисками и их достаточность). Уметь: устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения и коммуникации с сотрудниками компании.

		3. Оказывает помощь сотрудникам в выявлении и оценке новых рисков, представляет аналитическую информацию о рисках для руководителей и ответственных за мероприятия по рискам работников	Знать: анализ последствий рисков, анализ возможностей и оценка вероятности, предварительный анализ, оценка неопределенности и чувствительности). Уметь: оказывать помощь сотрудникам в выявлении и оценке новых рисков.
--	--	---	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками в деятельности организации в условиях нестабильности» относится к модулю дисциплин профиля направления подготовки 38.03.01 - «Экономика» профиль «Анализ и управление рисками организации».

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

2018, 2019 года приема, очное

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Очная форма обучения		
	В зачетных единицах/ часах	Семестр (в з.ед/часах) 6 семестр	Семестр (в з.ед/часах) 7 семестр
<b>Общая трудоёмкость дисциплины</b>	9/324	5/156	4/168
<b>Аудиторные занятия</b>	154	86	68
<i>Лекции</i>	68	34	34
<i>Практические и семинарские занятия, т. ч.</i>	86	52	34
<b>Самостоятельная работа</b>	170	70	100
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<i>Зачет Экзамен</i>	<i>Зачет</i>	<i>Экзамен</i>

<b>Вид текущего контроля</b>	<i>Домашнее творческое задание/Реферат</i>	<i>Домашнее творческое задание</i>	<i>Реферат</i>
------------------------------	--	------------------------------------	----------------

## **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 методика анализа и оценки рисков в условиях нестабильности.**

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 риско-защищенности. Пороговые уровни риско-защищенности. Риск на межгосударственном уровне. Классификация рисков. Экономический риск. Предпринимательский риск. Роль риска в менеджменте организации.

#### **Тема 2. Методика 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. Методика 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. Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Концептуальные подходы.

#### **Тема 4. Методика 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. Методика управления рисками в условиях нестабильности**

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.**

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 COSOERM. Взаимосвязь моделей COSOERM и COSOIC. 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 риск-менеджмента, их особенности и области применения.

#### **Тема 7. Организация системы управления рисками организации.**

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 рисковой политики предприятия. Активная рисковая политика предприятия: сущность, признаки. Пассивная рисковая 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 учете и аудите.**

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



## 5.2 Учебно-тематический план

2019 года приема, очная

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				
			Общая	Лекции	Практические и семинарские занятия		
1.	Теория и методика анализа и оценки рисков в условиях нестабильности	36	17	7	10	19	Опрос, дискуссия
2.	Методика оценки экономических рисков.	36	17	8	9	19	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
3.	Методика анализа экономических рисков: качественные методы	36	17	8	10	19	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
4.	Методика анализа экономических рисков: количественные методы анализа	36	17	7	9	19	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
5.	Методика управления рисками в условиях нестабильности	36	18	7	10	18	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение

6.	Современные модели управления рисками организации.	36	17	8	9	19	Обсуждение вопросов, решение задач, деловая игра
7.	Организация системы управления рисками организации	36	17	8	9	19	Дискуссия, анализ практических ситуаций
8.	Практические проблемы оценки и анализа рисков.	36	17	7	10	19	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
9.	Риски в учете и аудите.	36	17	8	9	19	Обсуждение вопросов темы, решение практико-ориентированных задач и их обсуждение
	<b>В целом по дисциплине</b>	324	154	68	86	170	Творческое домашнее задание
	<b>Итого</b>				50%		

### 5.3. Содержание практических и семинарских занятий

Таблица 3

№ темы	Наименование темы дисциплины	Тематика практических и /или семинарских занятий	Формы проведения

1	Теория и методика анализа и оценки рисков в условиях нестабильности	1.Понятие и классификация рисков. 2.Рассмотрение терминологии, основных понятий и определений рискологии. 3.Особенности экономических рисков. Рек. литр-ра: 1-6	Ответы на вопросы по теме лекции Решение задач по изучаемой теме
2	Методика оценки экономических рисков.	Место и роль управления риском в функционировании предприятия и его управления. Необходимость выявления, анализа и управления рисками предприятия. Понятие и значение интегрированного риска предприятия. Системный характер управления риском в деятельности хозяйствующего субъекта как области менеджмента. Задачи управления риском в деятельности предприятий (выявление, оценка, анализ, управление рисками и пр.). Рек. лит-ра: 1,3,6	Ответы на вопросы по теме лекции Решение задач по изучаемой теме
3	Методика анализа экономических рисков: качественные методы анализа рисков.	Оценка экономических рисков. Рассмотрение основных подходов к оценке рисков, в том числе экономических. Рек. лит-ра 1-3,6	Ответы на вопросы по теме лекции Решение задач по изучаемой теме
4	Методика анализа экономических рисков: количественные методы анализа рисков.	Картографирование. Составление карты рисков организации. Рек. лит-ра: 1,4,6	Ответы на вопросы по теме лекции Решение задач по изучаемой теме
5	Методика управления рисками в условиях нестабильности	Качественные методы анализа экономических рисков. Концептуальные подходы. Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Экспертные методы анализа рисков. Рек. лит-ра: 1,6	Ответы на вопросы по теме лекции Решение задач по изучаемой теме

6	Современные модели управления рисками организации.	Количественные методы анализа рисков. Статистические методы. Феномен приписываемого и приемлемого риска. Общая последовательность статистической оценки риска. Рек. лит-ра: 1 5 6	Ответы на вопросы по теме лекции Решение задач по изучаемой теме
7	Организация системы	Аналитические методы оценки риска. Рек. лит-ра: 1,5	Решение задач по изучаемой теме
	управления рисками организации	Количественные методы анализа рисков: 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. Рек. лит-ра: 1,3,4	
8	Практические проблемы оценки и анализа рисков.	Основные методы и приемы управления рисками. Страхование как метод управления рисками. Диверсификация как метод управления рисками. Рек. лит-ра: 1,4	Ответы на вопросы по теме лекции Решение задач по изучаемой теме
9	Риски в учете и аудите.	1. Основные методы и приемы управления рисками. Резервирование и диверсификация. 2. Современные модели управления рисками организации: зарубежная практика. 3. Российская практика риск-менеджмента. Рек. лит-ра: 1-6	Решение задач по изучаемой теме

## **6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Формы внеаудиторной самостоятельной работы**

По данной дисциплине не предусматривается тем, полностью отведенных на самостоятельное освоение. Внеаудиторная работа обучающихся заключается в подготовке

ксеминарским и практическим занятиям, в т.ч. в интерактивной форме.

**Таблица 4**

<b>Наименование разделов, тем входящих в дисциплину</b>	<b>Формы внеаудиторной самостоятельной работы</b>	<b>Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися</b>
1. Теория и методика анализа и оценки рисков в условиях нестабильности	Изучение учебной Подготовка научных докладов по указанной теме.	Риск на межгосударственном уровне. Классификация рисков. Экономический риск. Предпринимательский риск. Роль риска в менеджменте организации.
2. Методика оценки экономических рисков.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	Понятие карты рисков предприятия. Цели составления карты рисков предприятия. Графическое и табличное отображение карты рисков предприятия.
3. Методика анализа экономических рисков: качественные методы анализа рисков.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Концептуальные подходы
4. Методика анализа экономических рисков: количественные методы анализа рисков.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	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
5. Методика управления рисками в условиях нестабильности	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	Уклонение как метод управления риском. Положительные и отрицательные стороны избежания риска. Обоснование выбора применяемого метода управления в зависимости от вероятности и уровня риска.

6. Современные модели управления рисками организации.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	Характеристики стандартов риск-менеджмента ведущих стран мира и России. Сравнительный анализ российских и зарубежных стандартов риск-менеджмента, их особенности и области применения.
7. Организация системы управления рисками организации	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	Неотъемлемые составляющие части регламента управления рисками. Принципы построения (проектирование и организация) системы управления рисками: интегрированность; непрерывность; расширенность
8. Практические проблемы оценки и анализа рисков.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	Информационные риски в банковской сфере. Виды экономической информации. Виды информационных рисков в банковской сфере: отказ автоматизированных банковских систем, разглашение коммерческой тайны. Минимизация информационных рисков.
9. Риски в учете и аудите.	Решение задач. Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов	Влияние бухгалтерских рисков на достоверность бухгалтерской отчетности.

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

### Тематика для написания рефератов

1. Подходы к управлению рисками: интенсивный, экстенсивный.
2. Роль субъекта при разработке решений в условиях риска.
3. Взаимосвязь планирования в управлении рисками и планирования развития организации
4. Метод избежания рисков.
5. Метод принятия рисков на себя.
6. Метод предотвращения убытков.
7. Метод уменьшения размера убытков.
8. Метод страхования.

9. Метод самострахования.
  10. Метод передачи рисков.
  11. Принципы использования и комбинирования методов управления рисками.
  12. Методологические принципы оценки рисков.
  13. Методические и операционные принципы оценки рисков.
  14. Количественные методы оценки рисков.
  15. Аналитические методы оценки риска. Анализ чувствительности проекта к риску.
  16. Разработка сценариев развития событий.
  17. Формализованное описание неопределенности.
  18. Дерево решений для анализа рисков проекта. Этапы построения дерева решений. Метод Монте-Карло.
  19. Качественные методы оценки рисков.
  20. Экспертные методы оценки рисков.
  21. Историко-ассоциативные методы. Литературно-фантастические аналогии. Концептуальные подходы.
  22. Использование моделирования в управлении рисками.
  23. Анализ рисков как этап разработки программы управления рисками
  24. Роль системы обеспечения безопасности производства в снижении рисков.
  25. Классификация предпринимательских рисков.
  26. Особенности рисков в малом предпринимательстве.
  27. Способы снижения рисков малых предприятий.
  28. Особенности рисков на международном уровне.
  29. Валютные риски. Способы страхования валютных рисков и кредитных рисков. Защитные оговорки. Валютные опционы. Форвардные валютные сделки. Валютные фьючерсы.
  30. Межбанковские операции «СВОП».
  31. Информационные риски в банковской сфере. Виды экономической информации. Виды информационных рисков в банковской сфере: отказ автоматизированных банковских систем, разглашение коммерческой тайны.
  32. Минимизация информационных рисков.
  33. Секьюритизация.
  34. Риски в бухгалтерском учете.
  35. Сущность, цели и задачи FERMA.
  36. Сущность, цели и задачи COSO.
  37. Дайте характеристики стандартов риск-менеджмента основных европейских стран.
  38. Сравните применение стандартов риск-менеджмента по характеру и масштабу бизнеса.
- Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Департамента.

### 6.3. Примеры творческих домашних заданий

#### Задание 1.

Торговая организация реализует свою продукцию на двух площадках *A* и *B*. В связи с кризисом и падением спроса на продукцию организация в следующем году планирует оставить только одну торговую площадку, а другую ликвидировать. Определить наиболее выгодную площадку, если известны помесечные уровни продаж на *A* и *B*:

	1	2	3	4	5	6	7	8	9
<i>A</i>	40	30	35	30	35	30	30	20	30

<b>B</b>	50	55	45	40	60	60	75	80	70
----------	----	----	----	----	----	----	----	----	----

### Задание 2.

Акционерному обществу (АО) предлагают осуществить один из двух рискованных проектов, чтобы погасить долг 80 000 000 руб. В таблице представлены исходные данные проектов 1 и 2, характеризующиеся тремя исходами в получении дохода от их реализации. Определите, какой из проектов нужно выбрать АО?

### Задание 3.

В нижеприведённой таблице дана ранжировка важности пяти видов риска, которым подвергается проект в процессе его реализации.

Эксперты	виды риска				
	1	2	3	4	5
<b>A</b>	1	5	3	2	4
<b>B</b>	2	1	3	5	4
<b>B</b>	1	3	5	2	4
<b>Г</b>	1	4	3	2	5
<b>Д</b>	1	4	2	3	5

Можно ли принять данную оценку экспертов, если при полностью согласованном их мнении каждый из них первому виду риска дал 3 балла, второму -1, третьему -5, четвёртому -

4, пятому -2? Выбрать величину

### Задание 4.

Определить нестрогим ранжированием порядок важности пяти стимулов к совершению покупки мобильного телефона: - качество товара; - низкая цена; - гарантийный

срок; **P**- дизайн; - доставка. Проверить уровень согласованности десяти экспертов,

- \*  $P=0,1$

статистическую значимость ранжировки представленной в таблице, при  $\alpha=0,05$ .

признаки	$P_1$	$P_2$	$P_3$	$P_4$	$P_5$
эксперты					
1	1	2	4	3	5
2	2	1	4	3	5
3	1	2	3	4	5
4	1	2	3	5	4
5	2	1	3	5	4
6	2	1	4	3	5
7	1	2	5	4	3
8	5	1	4	3	2
9	2	1	3	4	5
10	3	1	2	4	5

### Задание 5.

Задана таблица строгой ранжировки. Определить степень согласованности мнений экспертов, каждый из которых имеет свой уровень компетентности, и статистическую значимость данной ранжировки, если  $\alpha=0,05$ .

Эксперты	Признаки	1	2	3	4	5	6	$a_{rj}$



		2	3	1	5	4	6	0,1
2		3	2	1	4	6	5	0,2
3		5	3	6	1	2	4	0,1
4		4	5	6	2	3	1	0,
5		1	4	3	6	5	2	0,
6		6	5	4	3	1	2	0.
7		4						

### Задание 6.

Инвестиционный проект предполагает проведение предварительных технико-экономических изысканий по исследованию целесообразности внедрения новой технологии производства. Исследования оцениваются в I-1 тыс. рублей. Вероятность того, что технология окажется жизнеспособной, составляет 70%. В случае успешного результата исследований планируется внедрение технологии на одной из 10 линий завода, которое обойдётся в I-2 тыс. рублей, а тестирование новой системы займёт 1 год. После внедрения новой линии вероятность того, что оно окажется успешным, оценивается на уровне 70%. В случае успеха испытаний технологии планируется её внедрение на остальных 9-ти линиях завода, которое требует инвестиционных затрат в I-3 тыс. рублей. Внедрение новой технологии позволит снизить затраты, что приведёт к увеличению чистого денежного потока в следующие 3 года на CF1 с вероятностью p1, на CF2 с вероятностью p2 или на CF3 с вероятностью p3. Требуемая норма доходности составляет k% годовых.

Определите ожидаемую эффективность проекта по внедрению новой технологии.

I-	I-	I-	C	C	C	P	P	P <sup>3</sup>	k
1	2	3	1	1	7	0,	0,	0,	0,

### Задание 7.

Инвестиционный проект предполагает следующие денежные потоки с соответствующими вероятностями:

Проект	Инвести	1	2	3	Вероятн
A	10000	5000	10000	15000	0,2
B	10000	3000	7000	4000	0,3
C	10000	4000	8000	10000	0,5

Определите ожидаемую доходность инвестиционного проекта на основе расчёта внутренней нормы доходности по каждому варианту развития событий.

1. На выбор представлены три инвестиционных проекта со следующими характеристиками вероятных доходностей:

	K1	p1	K2	p2	K3	P <sup>3</sup>
Позитивный сценарий	50%	0,3	60%	0,2	70%	0,4
Умеренный сценарий	30%	0,4	30%	0,7	35%	0,3
Негативный сценарий	10%	0,3	0%	0,1	-10%	0,3

Выберите наиболее привлекательный проект по соотношению риск-доходность.

**Задание 9.**

Расчитайте ожидаемую доходность, стандартное отклонение и коэффициент  
Анализ чувствительности инвестиционного проекта показал следующую  
зависимость NPV от исходных показателей проекта:

Показатели		Баз	+	Прогнозируемость
NPV		25	3	
постоянные затраты		11	1	высокая
NPV		25	2	
переменные затраты		13	1	средняя
NPV		25	2	
объем продаж		10	1	низкая
NPV		25	2	
цена реализации		35	3	средняя
NPV		25	3	
административные		47	5	высокая

Расчитайте эластичность N PV рассматриваемых показателей  
распределите исходные показатели по матрице чувствительности и  
прогнозируемости. Выделите фактор(ы), требующие более детального анализа при  
разработке инвестиционного проекта.

**Задание 10.**

Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере  
10 млн. рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных  
сценариев развития событий в следующих объемах:

	1	2	3	P
Сценарий 1	8000	10000	12000	0,2
Сценарий 2	10000	11000	10000	0,4
Сценарий 3	12000	14000	17000	0,3
Сценарий 4	15000	18000	23000	0,1

Определите ожидаемую эффективность проекта при норме дисконта 15 % годовых.

**Задание 11**

Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере 10  
млн.

рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных сценариев  
развития событий в следующих объемах:

	1	2	3	P
Сценарий 1	8000	10000	12000	0,2
Сценарий 2	10000	11000	10000	0,4
Сценарий 3	12000	14000	17000	0,3
Сценарий 4	15000	18000	23000	0,1

Определите интегральный риск неэффективности проекта и ожидаемую  
неэффективность проекта при норме дисконта 20% годовых.

**Задание 12**

Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере 10  
млн. рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных сценариев  
развития событий в следующих объемах:

	1	2	3	P
--	---	---	---	---

Сценарий 1	8000	10000	12000	0,2
Сценарий 2	10000	11000	10000	0,4
Сценарий 3	12000	14000	17000	0,3
Сценарий 4	15000	18000	23000	0,1

Определите ожидаемый выигрыш по инвестиционному проекту при норме дисконта 25% годовых.

### Задание 13

Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере 10 млн. рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных сценариев развития событий в следующих объемах:

	1	2	3	P
Сценарий 1	8000	10000	12000	0,2
Сценарий 2	10000	11000	10000	0,4
Сценарий 3	12000	14000	17000	0,3
Сценарий 4	15000	18000	23000	0,1

Определите ожидаемые потери по инвестиционному проекту при норме дисконта 15 % годовых.

### Задание 14

Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере 10 млн. рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных сценариев развития событий в следующих объемах:

	1	2	3	P
Сценарий 1	8000	10000	12000	0,2
Сценарий 2	10000	11000	10000	0,4
Сценарий 3	12000	14000	17000	0,3
Сценарий 4	15000	18000	23000	0,1

Определите коэффициент ожидаемых потерь для инвестиционного проекта при норме дисконта 20% годовых.

### Задание 15

Размер инвестиции - 15000. Доходы от инвестиций в первом году: 7000; во втором году: 6000; в третьем году: 6500.

Размер барьерной ставки - 13% в первом году; 11% во втором году; 9% в третьем году.

Рассчитайте, как повлияет на значение дюрации увеличение барьерной ставки на 60%. Определите исходное значение дюрации и значение дюрации после изменений.

### Задание 16

Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере 10 млн. рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных сценариев развития событий в следующих объемах:

	1	2	3	P
Сценарий 1	8000	10000	12000	0,2
Сценарий 2	10000	11000	10000	0,4
Сценарий 3	12000	14000	17000	0,4

Определите ожидаемую эффективность проекта при норме дисконта 15 % годовых в первый год, 12% годовых во второй год, 10% годовых в третий год.

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

### Перечень вопросов к экзамену:

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 строительно-монтажных 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 примерных вопросов к зачету**

1. Раскройте понятие риска в деятельности хозяйствующего субъекта.
2. Как различаются понятия «риск» и «неопределенность»
3. В чем состоит объективное понимание риска
4. В чем состоит субъективное понимание риска
5. Что такое экономический риск. Предпринимательский риск.
6. Связано ли понятие экономических рисков исключительно с теми рисками, возникновение которых приводит к денежному ущербу
7. Охарактеризуйте зависимость уровня риска и дохода предприятия.
8. Перечислите критерии и виды классификаций экономических рисков.
9. Назовите внутренние и внешние факторы, влияющие на уровень риска.
10. Кто из ведущих экономистов изучал экономические риски. Кому принадлежат наиболее значимые идеи.
11. Что такое «система управление рисками». Субъекты и объекты системы управления рисками.
12. Какие основные методы управления рисками.
12. Какие методы управления рисками исторически появились первыми.
13. В чем сущность и экономическая природа страхования. Когда появляется страхования как вид экономической деятельностью.
14. Определите преимущества и недостатки метода резервирования, а также спектр рисков, который может покрываться резервированием.
15. Какие предпосылки появления хеджирования. Сфера применения хеджирования.
16. Приведите примеры неграмотного (непрофессионального) управления рисками.
17. От чего зависит применение того или иного метода управления рисками.
18. Возможно ли комплексное применение нескольких методов управления рисками. Приведите примеры.
19. Равноценны ли понятия риск-консалтинга и управления рисками. Почему.

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

Компетенции	Типовые задания									
<p>ПКП-2 Способность обеспечивать документирование процесса управления рисками в деятельности хозяйствующих субъектов, в том числе отдельных бизнес-процессов и направлений</p>	<p>1. Составляет реестр рисков, строит карту рисков, разрабатывает планы мероприятий и контрольные процедуры по рискам</p>	<p><b>1. Обеспечивает документирование процесса управления рисками в деятельности хозяйствующих субъектов.</b> <b>Задание 1.</b> Торговая организация реализует свою продукцию на двух площадках <i>A</i> и <i>B</i>. В связи с кризисом и падением спроса на продукцию организация в следующем году планирует оставить только одну торговую площадку, а другую ликвидировать. Определить наиболее выгодную площадку, если известны помесечные уровни продаж на <i>A</i> и <i>B</i>:</p>								
		<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;">2</td> <td style="width: 10%;">3</td> <td style="width: 10%;">4</td> <td style="width: 10%;">5</td> <td style="width: 10%;">6</td> <td style="width: 10%;">7</td> <td style="width: 10%;">8</td> </tr> </table>		2	3	4	5	6	7	8
			2	3	4	5	6	7	8	
		<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;">30</td> <td style="width: 10%;">35</td> <td style="width: 10%;">30</td> <td style="width: 10%;">35</td> <td style="width: 10%;">30</td> <td style="width: 10%;">30</td> <td style="width: 10%;">20</td> </tr> </table>		30	35	30	35	30	30	20
	30	35	30	35	30	30	20			
<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 10%;">50</td> <td style="width: 10%;">55</td> <td style="width: 10%;">45</td> <td style="width: 10%;">40</td> <td style="width: 10%;">60</td> <td style="width: 10%;">60</td> <td style="width: 10%;">75</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> </table>	50	55	45	40	60	60	75			
50	55	45	40	60	60	75				
	<p>2. Использует профессиональное программное обеспечение (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных).</p>	<p><b>Задание 1.</b> Инвестиционный проект предполагает проведение предварительных технико-экономических изысканий по исследованию целесообразности внедрения новой технологии производства. Исследования оцениваются в I-1 тыс. рублей. Вероятность того, что технология окажется жизнеспособной, составляет 70%. В случае успешного результата исследований планируется внедрение технологии на одной из 10 линий завода, которое обойдётся в I-2 тыс. рублей, а тестирование новой системы займёт 1 год. После внедрения новой линии вероятность того, что оно окажется успешным оценивается на уровне 70%. В случае успешных испытаний технологии планируется её внедрение на остальных 9-ти линиях завода, которое требует инвестиционных затрат в I-3 тыс. рублей. Внедрение новой технологии позволит снизить затраты, что приведёт к увеличению чистого денежного потока следующие 3 года на CF1 с вероятностью <math>p_1</math>, на CF2 с вероятностью <math>p_2</math> или на CF3 с вероятностью <math>p_3</math>. Требуемая норма доходности составляет <math>k\%</math> годовых. Определите ожидаемую эффективность проекта по внедрению новой технологии.</p>								
		<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;">I-</td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;">С</td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> </table>		I-			С			
			I-			С				
		<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;">3</td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;">10</td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> </table>		3			10			
	3			10						

	<p>3. Составляет отчеты по статистике реализовавших событий, систематизирует, анализирует и консолидирует информацию по всем рискам в зоне своей ответственности в единый реестр</p>	<p>В нижеприведённой таблице дана ранжировка важности пяти видов риска, которым подвергается проект в процессе его реализации.</p> <table border="1" data-bbox="791 259 1402 533"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Эксперты</th> <th colspan="5">иды риска</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А</td> <td>1</td> <td>5</td> <td>3</td> <td>2</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Б</td> <td>2</td> <td>1</td> <td>3</td> <td>5</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>В</td> <td>1</td> <td>3</td> <td>5</td> <td>2</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Г</td> <td>1</td> <td>4</td> <td>3</td> <td>2</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Д</td> <td>1</td> <td>4</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>5</td> </tr> </tbody> </table> <p>Можно ли принять данную оценку экспертов, если при полностью согласованном их мнении каждый из них первому виду риска дал 3 балла, второму -1, третьему -5, четвёртому - 4, пятому -2? Выбрать величину</p>	Эксперты	иды риска					1	2	3	4	5	А	1	5	3	2	4	Б	2	1	3	5	4	В	1	3	5	2	4	Г	1	4	3	2	5	Д	1	4	2	3	5
Эксперты	иды риска																																										
	1	2	3	4	5																																						
А	1	5	3	2	4																																						
Б	2	1	3	5	4																																						
В	1	3	5	2	4																																						
Г	1	4	3	2	5																																						
Д	1	4	2	3	5																																						
<p>ПКП-3 Способность поддержания устойчивого функционирования системы управления рисками</p>	<p>1. Соблюдает и поддерживает нормы профессиональной этики, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры по рискам</p>	<p><b>Задание 1</b> Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере 10 млн. рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных сценариев развития событий в следующих объёмах:</p> <table border="1" data-bbox="727 1032 1466 1240"> <thead> <tr> <th></th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Сценарий 1</td> <td>8000</td> <td>10000</td> <td>12000</td> </tr> <tr> <td>Сценарий 2</td> <td>10000</td> <td>11000</td> <td>10000</td> </tr> <tr> <td>Сценарий 3</td> <td>12000</td> <td>14000</td> <td>17000</td> </tr> <tr> <td>Сценарий 4</td> <td>15000</td> <td>18000</td> <td>23000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Определите коэффициент ожидаемых потерь для инвестиционного проекта при норме дисконта 20% годовых.</p>		1	2	3	Сценарий 1	8000	10000	12000	Сценарий 2	10000	11000	10000	Сценарий 3	12000	14000	17000	Сценарий 4	15000	18000	23000																					
	1	2	3																																								
Сценарий 1	8000	10000	12000																																								
Сценарий 2	10000	11000	10000																																								
Сценарий 3	12000	14000	17000																																								
Сценарий 4	15000	18000	23000																																								

	<p>2. Устанавливает и поддерживает деловые контакты, связи, отношения и коммуникации с сотрудниками компании, проводит интервью с ответственными за риск сотрудниками.</p>	<p><b>Задание 2</b>          Размер инвестиции - 15000. Доходы от инвестиций в первом году: 7000; во втором году: 6000; в третьем году: 6500.          Размер барьерной ставки - 13% в первом году; 11% во втором году; 9% в третьем году.          Рассчитайте, как повлияет на значение дюрации увеличение барьерной ставки на 60%. Определите исходное значение дюрации и значение дюрации после изменений.</p>																									
	<p>3. Оказывает помощь сотрудникам в выявлении и оценке новых рисков, представляет аналитическую информацию о рисках для руководителей и ответственных за мероприятия по рискам работников</p>	<p><b>Задание 1.</b> Инвестиционный проект подразумевает осуществление инвестиций в размере 10 млн. рублей. Денежные потоки прогнозируются в зависимости от вероятных сценариев развития событий в следующих объемах:</p> <table border="1" data-bbox="727 1070 1457 1283"> <thead> <tr> <th></th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>P</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Сценарий 1</td> <td>8000</td> <td>1000</td> <td>12000</td> <td>0,2</td> </tr> <tr> <td>Сценарий 2</td> <td>10000</td> <td>1100</td> <td>10000</td> <td>0,4</td> </tr> <tr> <td>Сценарий 3</td> <td>12000</td> <td>1400</td> <td>17000</td> <td>0,3</td> </tr> <tr> <td>Сценарий 4</td> <td>15000</td> <td>1800</td> <td>23000</td> <td>0,1</td> </tr> </tbody> </table> <p>Определите ожидаемую эффективность проекта при норме дисконта 15 % годовых.</p>		1	2	3	P	Сценарий 1	8000	1000	12000	0,2	Сценарий 2	10000	1100	10000	0,4	Сценарий 3	12000	1400	17000	0,3	Сценарий 4	15000	1800	23000	0,1
	1	2	3	P																							
Сценарий 1	8000	1000	12000	0,2																							
Сценарий 2	10000	1100	10000	0,4																							
Сценарий 3	12000	1400	17000	0,3																							
Сценарий 4	15000	1800	23000	0,1																							

### Пример экзаменационного билета

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

Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»

Дисциплина «Управление рисками организации в условиях нестабильности»

Форма обучения заочная

Семестр 7

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



## ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

Вопрос 1 (15 баллов) Раскройте понятие риска в деятельности хозяйствующего субъекта.

Вопрос 2 (15 баллов) Как различаются понятия «риск» и «неопределенность»

Задача (30 баллов) Размер инвестиции - 15000. Доходы от инвестиций в первом году: 7000; во втором году: 6000; в третьем году: 6500.

Размер барьерной ставки - 13% в первом году;

11% во втором году;

9% в третьем году.

Рассчитайте, как повлияет на значение дюрации увеличение барьерной ставки на 60%.

Определите исходное значение дюрации и значение дюрации после изменений.

Подготовил: \_\_\_\_\_ (Кальницкая О.В.)

Утверждаю:

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

Дата «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

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

#### **Нормативные 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 01.10.1997 г.
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.:ЮНИТИ- ДАНА, 2016. - 544 с- Режим доступа:<http://znanium.com/go.php?id=524407>.
8. Риск-менеджмент: Учебное пособие / Фомичев А.Н., - 4-е изд. - М.:Дашков и К, 2016. - Режим доступа:<http://znanium.com/go.php?id=524407>.
9. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Менеджмент организации" / Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2016. - 511 с- Режим доступа:<https://www.book.ru/book/900437>.
10. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Н.И. Морозко, И.Ю. Диденко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 224 с.- Режим доступа:<http://znanium.com/go.php?id=524422>.

#### **Дополнительная литература:**

11. Гусев А.А. Реальные опционы в оценке бизнеса: монография / ФГОУ ВПО "Финансовая акад. при Правительстве РФ", Каф. "Оценки и управления

собственностью".— Москва : Финакадемия, 2016. - Режим доступа:<http://znanium.com/go.php?id=148029>.

12. Попов Ю.И. Управление проектами : учеб. пособие / Ю.И. Попов, О.В. Яковенко.— Москва : Инфра-М, 17. - Режим доступа:<http://znanium.com/go.php?id=400634>.

#### **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–Znanium <http://www.znanium.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**

Основными видами самостоятельной учебной деятельности обучающихся по освоению дисциплины являются:

- 1) Предварительная подготовка к аудиторным занятиям (лекциям, семинарам, практическим занятиям). Такая подготовка предполагает изучение учебной программы дисциплины, установление связи с ранее полученными знаниями, выделение наиболее значимых и актуальных проблем, на изучение которых следует обратить особое внимание, подготовку сообщений и докладов по темам семинаров учебной дисциплины;
- 2) Самостоятельная работа при прослушивании лекций, осмысление учебной информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись, а также своевременная доработка конспектов лекций;
- 3) Подбор, изучение, анализ рекомендованных информационных источников по темам учебной дисциплины;
- 4) Выяснение наиболее сложных вопросов и их уточнение во время консультаций;
- 5) Написание эссе, при этом необходимо использовать при подготовке работы нормативные документы Финансового университета;
- 6) Подготовка к экзамену.
- 7) Выполнение собственных научных исследований, участие в научных исследованиях, проводимых в масштабе кафедры, филиала или университета;
- 8) Систематическое изучение периодической печати, научных монографий, поиск и анализ дополнительной информации по учебной дисциплине.

Выполнение **самостоятельных домашних заданий** предполагают подготовку доклада для занятий приводящихся в форме дискуссий, изучение материала для семинарских занятий и подбор материала для решения практических заданий. Самостоятельная работа по освоению дисциплины заключается в изучении и конспектировании дополнительной литературы, изучении законодательных и нормативных актов, выполнении заданий по исходным данным, предложенным преподавателем. Результаты самостоятельной работы оформляются в виде презентации и обсуждаются на практических занятиях. Работа выполняется с использованием текстового

редактора MS WORD, MS EXCEL – для таблиц, диаграмм и т.д., MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций.

**При подготовке к семинарскому занятию** используется лекционный материал. Он является основой для подготовки студента к семинарским занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы. В соответствии с п.5.3 студентам необходимо осуществлять подготовку к семинарским занятиям. Быть готовыми к опросу, дискуссии, разбору конкретных ситуаций. решению задач. При подготовке к семинарскому занятию студенты должны изучить и законспектировать содержание дополнительной литературы, статей, книг, включающие в себя основные положения и их обоснование фактами, примерами и т.д.

**Подготовка к дискуссии** осуществляется студентами самостоятельно, при наличии задания выданного преподавателем.

Подготовка **домашнего творческого задания** осуществляется под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские занятия по дисциплине в соответствии с алгоритмом, представленным в п.7. Его оценка проводится в процессе текущего контроля успеваемости студентов.

Требования к выполнению:

- четкость и последовательность изложения материала;
- наличие обобщений и выводов, сделанных на основе изучения информационных источников по данной теме (в случае необходимости);
- правильность и в полном объеме решение имеющихся в задании практических задач;
- использование современных способов поиска, обработки и анализа информации;
- самостоятельность выполнения.

Объем работы - не более 6 страниц (без учета таблиц в приложении) машинописного текста (размер шрифта 14) через полуторный интервал на стандартных листах формата А-4, поля: верхнее –15 мм, нижнее –15мм, левое –25мм, правое –10мм. ДТЗ должен иметь титульный лист.

По вопросам, возникающим в процессе написания работы, студенту следует обращаться за консультацией преподавателю. Срок выполнения контрольной работы определяется преподавателем. Работа сдается не позднее, чем за неделю до зачета.

## **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) Антивирусная защита ESET NOD32
- 2) Windows, Microsoft Office

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

- «Консультант Плюс», «Гарант».
- 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.