

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»**
(ВлГУ)

Институт экономики и менеджмента
(Наименование института)

УТВЕРЖДАЮ:

Директор института


Зд П.Н. Захаров
« 30 » августа 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ
(наименование дисциплины)

направление подготовки / специальность

38.03.02 «Менеджмент»
(код и наименование направления подготовки (специальности))

направленность (профиль) подготовки

«Управление проектами»
(направленность (профиль) подготовки))

г. Владимир, 2022

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Управление рисками» является формирование у студентов фундаментальных теоретических знаний и практических умений в сфере управления рисками, практических навыков идентификации, классификации рисков, оценке рисков, развития у студентов кругозора, общей культуры экономических исследований, позволяющей успешно работать в быстро меняющейся обстановке.

Задачи:

- подготовка студентов к работе в реальных условиях неопределенности;
- изучение основных понятий риска и видов риска;
- освоение методов количественной и качественной оценки риска;
- получение студентами практических навыков управления рисками.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Управление рисками» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	
УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1. Знает принципы сбора, отбора и обобщения информации УК-1.2. Умеет соотносить разнородные явления и систематизировать их в рамках избранных видов профессиональной деятельности УК-1.3. Владеет навыками научного поиска и практической работы с информационными источниками; методами принятия решений	Знает: - методы системного подхода для решения поставленных задач а также подход к оценке рисков; - принципы сбора, отбора и обобщения информации для оценки рисков. Умеет: - осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации для идентификации и оценки рисков; - соотносить разнородные явления и систематизировать их. Владеет: - навыками научного поиска и практической работы с информационными источниками.	Тестовые вопросы Практико-ориентированное задание
ПК-1 Способен моделировать	ПК-1.1. Понимает и применяет методы	Знает: - методы идентификации	Тестовые вопросы Практико-

<p>кросс-функциональные бизнес-процессы и на их основе разрабатывать программы организационного развития, программы изменений, а также обеспечивать их реализацию для целей организации в целом или отдельных структурных подразделений</p>	<p>идентификации основных кросс-функциональных бизнес-процессов на уровне компании ПК-1.2 Разрабатывает кросс-функциональные процессы, проекты организационных структур организаций, моделирует основные и вспомогательные бизнес-процессы, с учетом нормативно-правовых, .. ресурсных, административных и иных ограничений. ПК-1.3 Оптимизирует процессы организационных изменений и критически оценивает полученные результаты для достижения целей организации в целом или отдельных структурных подразделений</p>	<p>основных кросс-функциональных бизнес-процессов на уровне компании; методы идентификации и оценки рисков. Умеет: - оптимизировать процессы организационных изменений и критически оценивать полученные результаты для дальнейшей идентификации и оценки рисков; - разрабатывать кросс-функциональные процессы, проектов организационных структур организаций; - идентифицировать и оценивать проектные риски, Владеет: - навыками, моделирования основных и вспомогательных бизнес-процессов, идентификации и оценке рисков и на их основе разрабатывать программы организационного развития.</p>	<p>ориентированное задание</p>
<p>ПК-2 Способен на основании оценки финансово-экономических показателей деятельности организации, результативности кросс-функциональных бизнес-процессов, прогнозов разработать программу стратегического развития организации</p>	<p>ПК-2.1 Оценивает эффективность кросс-функциональных процессов в организации. ПК-2.2 Производит расчет и анализирует финансово-экономические показатели деятельности организации, по результатам анализа делает качественные и количественные выводы и формирует рекомендации по принятию финансово-экономических решений. ПК-2.3 Использует результаты анализа внешней и внутренней среды, анализа конкурентоспособности организации с целью</p>	<p>Знает: - основы разработки программ стратегического развития организации Умеет: - оценивать риски кросс-функциональных процессов в организации. Владеет: - навыками использования результатов анализа внешней и внутренней среды, анализа конкурентоспособности организации с целью выявления рисков влияющих на основные факторы экономического развития организации.</p>	<p>Тестовые вопросы Практико-ориентированное задание</p>

	<p>выявления основных факторов экономического развития организации.</p> <p>ПК-2.4 Разрабатывает и согласовывает программу стратегического развития организации.</p>		
--	---	--	--

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 часа

Тематический план форма обучения очная

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)		
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	в форме практической подготовки				
1	Введение в дисциплину «Управление рисками»	5	1-2	4	2		2	3			
2	Общие принципы классификации рисков	5	3-4	4	2		2	3			
3	Планирование управления рисками	5	5-6	4	2		2	3	Рейтинг-контроль №1		
4	Методы идентификации и оценки рисков	5	7-8	4	2		2	3			
5	Качественный и количественный анализ рисков	5	9-10	4	2		2	3			
6	Планирование реагирования на риски	5	11-12	4	2		2	3	Рейтинг-контроль №2		
7	Показатели риска: вероятность возникновения и величина потерь	5	13-14	4	2		2	3			
8	Система риск-менеджмента в организации	5	15-16	4	2		2	3			
9	Общая характеристика методов управления рисками	5	17-18	4	2		2	3	Рейтинг-контроль №3		
Всего за <u> 5 </u> семестр:							36	18	18	27	
Наличие в дисциплине КП/КР											
Итого по дисциплине		5		36	18		18	27	Экзамен (27)		

Тематический план форма обучения – очно-заочная

№	Наименование тем и/или	ме	ст	ля	се	Контактная работа	С	а	Формы
---	------------------------	----	----	----	----	-------------------	---	---	-------

п/п	разделов/тем дисциплины			обучающихся с педагогическим работником					текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	в форме практической подготовки		
1	Введение в дисциплину «Управление рисками»	6	1-2	2	2		2	5	
2	Общие принципы классификации рисков	6	3-4	2	2		2	5	
3	Планирование управления рисками	6	5-6	2	2		2	5	Рейтинг-контроль №1
4	Методы идентификации и оценки рисков	6	7-8	2	2		2	5	
5	Качественный и количественный анализ рисков	6	9-10	2	2		2	5	
6	Планирование реагирования на риски	6	11-12	2	2		2	5	Рейтинг-контроль №2
7	Показатели риска: вероятность возникновения и величина потерь	6	13-14	2	2		2	5	
8	Система риск-менеджмента в организации	6	15-16	2	2		2	5	
9	Общая характеристика методов управления рисками	6	17-18	2	2		2	5	Рейтинг-контроль №3
Всего за <u>6</u> семестр:				18	18		18	45	
Наличие в дисциплине КП/КР									
Итого по дисциплине		6		18	18		18	45	Экзамен (27)

**Тематический план
форма обучения – очно-заочная (СПО)**

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	в форме практической подготовки		
1	Введение в дисциплину «Управление рисками»	4	1-2	2	1		1	6	
2	Общие принципы классификации рисков	4	3-4	2	1		1	6	
3	Планирование управления рисками	4	5-6	2	1		1	6	Рейтинг-контроль

									№1
4	Методы идентификации и оценки рисков	4	7-8	2	1		1	6	
5	Качественный и количественный анализ рисков	4	9-10	2	2		2	5	
6	Планирование реагирования на риски	4	11-12	2	1		1	6	Рейтинг-контроль №2
7	Показатели риска: вероятность возникновения и величина потерь	4	13-14	2	1		1	6	
8	Система риск-менеджмента в организации	4	15-16	2	1		1	6	
9	Общая характеристика методов управления рисками	4	17-18	2	1		1	6	Рейтинг-контроль №3
Всего за __4__ семестр:				18	10		10	6	
Наличие в дисциплине КП/КР									
Итого по дисциплине		4		18	10		10	53	Экзамен (27)

Содержание лекционных занятий по дисциплине

Тема 1 Введение в дисциплину «Управление рисками»

Содержание темы. Понятие риска, неопределенности, вероятности. Объект, цели и задачи управления рисками как научной дисциплины, цели и задачи. Актуальные направления развития управления рисками. Связь управления рисками с другими областями знания.

Тема 2 Общие принципы классификации рисков.

Содержание темы. Принципы и признаки классификации рисков. Основные виды риска. Инвестиционный риск. Производственный риск. Инновационный риск. Финансовый риск: процентный, кредитный и валютный. Операционный риск. Использование классификации рисков в разработке управленческих решений.

Тема 3 Планирование управления рисками

Содержание темы. Совещания по планированию управления рисками и анализ рисков. План управления рисками. Основные элементы плана управления рисками: методология, роли и ответственность, разработка бюджета, определение сроков, категории рисков.

Тема 4 Методы идентификации и оценки рисков

Содержание темы. Источники для анализа риска. Методы сбора информации по рискам. Основные инструменты идентификации риска. Мозговой штурм. Метод Дельфи. Методы диаграмм. Анализ допущений. SWOT-анализ. Составление реестра риска.

Тема 5 Качественный и количественный анализ рисков

Содержание темы. Ранжирование и рейтинг риска. Методика составления матрицы вероятности и воздействия. Оценка качества данных по рискам. Категоризация рисков. Оценка срочности рисков. Анализ чувствительности. Анализ ожидаемого денежного значения. Математической ожидание, дисперсия и коэффициент вариации ожидаемого денежного значения. Дерево решений. Моделирование и имитация. Метод Монте-Карло. Отчет о количественном анализе риска.

Тема 6 Планирование реагирования на риски.

Содержание темы. Определения путей и действий по увеличению возможностей и снижению угроз. Определение стратегии управления рисками. Уклонение от риска. Передача риска. Снижение риска. Принятие риска.

Тема 7 Показатели риска: вероятность возникновения и величина потерь

Содержание темы. Показатели риска в абсолютном и относительном выражении. Потери в предпринимательской деятельности: трудовые потери; материальные виды потерь; потери времени; финансовые потери, специальные виды потерь.

Тема 8 Система риск-менеджмента в организации

Содержание темы. Содержание системы риск-менеджмента в организации. Объекты и субъекты управления в рамках системы управления рисками организации. Принципы построения системы риск-менеджмента в организации. Задачи по управлению рисками в рамках осуществления основных функций управления организацией.

Тема 9 Общая характеристика методов управления рисками.

Содержание темы. Технологии управления предпринимательскими рисками: методы отказа от рисков, лимитирование рисков, методы локализации рисков, методы компенсации рисков, диверсификация, страхование и самострахование, передача и хеджирование рисков.

Содержание практических занятий по дисциплине

Тема 1 Введение в дисциплину «Управление рисками»

Управление стоимостью: отклонение по стоимости, отклонение по срокам.

Тема 2 Общие принципы классификации рисков.

Простейшие математические модели для оценки рисков.

Тема 3 Планирование управления рисками

Составление плана управления рисками: методология, роли и ответственность, разработка бюджета, определение сроков, категории рисков.

Тема 4 Методы идентификации и оценки рисков

Составление реестра риска.

Тема 5 Качественный и количественный анализ рисков

Составления матрицы вероятности и воздействия. Математической ожидание, дисперсия и коэффициент вариации ожидаемого денежного значения.

Тема 6 Планирование реагирования на риски.

Виды риска и коэффициент риска.

Тема 7 Показатели риска: вероятность возникновения и величина потерь

Построение кривой распределения вероятностей возникновения потерь прибыли.

Тема 8 Система риск-менеджмента в организации

Построение дерева решений.

Тема 9 Общая характеристика методов управления рисками.

Расчет размера страхового возмещения по различным системам.

5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

5.1. Текущий контроль успеваемости

Вопросы для подготовки к опросу по дисциплине «Управление рисками»

Тема 1 Введение в дисциплину «Управление рисками»

1. Понятие экономического риска.
2. Характеристика вероятности и риска.
3. Источники неопределенности.
4. Различия понятий риска и неопределенности.

Тема 2 Общие принципы классификации рисков.

1. Классификация рисков по времени возникновения.
2. Классификация рисков по факторам возникновения.
3. Классификация рисков по характеру учета.

4. Классификация рисков по возможному результату.

Тема 3 Планирование управления рисками

1. Методология планирования управления рисками.
2. Роли и ответственность.
3. Разработка бюджета.
4. Определение сроков.
5. Категории рисков.

Тема 4 Методы идентификации и оценки рисков

1. Обзор документации.
2. Методы сбора информации.
3. Анализ с помощью контрольного списка.
4. Анализ допущений
5. Методы диаграмм

Тема 5 Качественный и количественный анализ рисков

1. Оценка вероятности и воздействия рисков
2. Матрица вероятности и воздействия
3. Оценка качества данных по рискам
4. Категоризация рисков
5. Методы сбора и представления информации
6. Методы количественного анализа и моделирования рисков
7. Экспертная оценка

Тема 6 Планирование реагирования на риски

1. Стратегии реагирования на отрицательные риски (угрозы)
2. Стратегии реагирования на положительные риски (благоприятные возможности)
3. Стратегии реагирования на возможные потери
4. Экспертная оценка

Тема 7 Показатели риска: вероятность возникновения и величина потерь

1. Показатели риска в абсолютном выражении
2. Показатели риска в относительном выражении
3. Трудовые потери
4. Материальные виды потерь
5. Потери времени
6. Финансовые потери
7. Специальные виды потерь

Тема 8 Система риск-менеджмента в организации

1. Объекты и субъекты управления .
2. Принципы построения системы риск-менеджмента в организации
3. Задачи по управлению рисками

Тема 9 Общая характеристика методов управления рисками.

1. Методы отказа от рисков
2. Лимитирование рисков,
3. Методы локализации рисков
4. Методы компенсации рисков
5. Диверсификация
4. Страхование и самострахование
5. Передача и хеджирование рисков.

Примеры тестовых заданий по дисциплине «Управление рисками», используемых при текущем контроле Рейтинг-контроль № 1

1.Риск– это:

- а) вероятность технических аварий в рамках проекта;

- б) все, что может негативно повлиять на достижение целей проекта в рамках строго определенного временного промежутка;
- в) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток в проекте;
- г) вероятность провала в реализации проекта;
- д) неопределенное событие или условие, наступление которого отрицательно или положительно сказывается на целях проекта, таких как: содержание, расписание, стоимость и качество.

2. Управление риском – это:

- а) отказ от рискованного проекта;
- б) систематический процесс идентификации, анализа и реагирования на риски проекта;
- в) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска проекта или уход от него;
- г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска в проекте.
- д) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска проекта;

3. К задачам системы управления рисками не относится:

- а) распределение ответственности между подразделениями и проектами;
- б) минимизация неблагоприятного воздействия на проект;
- в) разработка нормативно-методической базы управления рисками;
- г) построение организационной модели управления рисками;
- д) обучение риск-менеджеров методологии управления рисками.

4. В рамках количественного анализа рисков не применяются следующие методы:

- а) статистический;
- б) синтетический;
- в) анализ чувствительности;
- г) эмпирический;
- д) моделирования и имитации.

5. Стратегия, позволяющая выполнить некоторые действия и не учитывать риск впоследствии, называется:

- А. Уклонение от риска.
- В. Принятие риска.
- С. Передача риска.

Рейтинг-контроль № 2

6. Триггером риска – симптомом, сигнализатором риска не может быть:

- А. Задержка выполнения нескольких операций.
- В. Повторяющиеся однотипные дефекты.
- С. Предсказание члена команды.

7. Затраты на не идентифицированные риски учитываются в статье:

- А. Управленческий резерв.
- В. Бюджет на непредвиденные обстоятельства.
- С. Фонд управления рисками.

8) 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.
- 9) Реализация управления рисками на современных предприятиях включает в себя:
- а) выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
 - б) прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
 - в) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
 - г) умение ликвидировать такие последствия;
 - д) разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.
- 10) Содержательная сторона управления рисками включает в себя:
- а) планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
 - б) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
 - в) выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
 - г) организация службы управления рисками на предприятии.

Рейтинг-контроль № 3

- 11) Что из перечисленного не является элементом системы управления рисками?
- а) выявление расхождений в альтернативах риска;
 - б) разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска;
 - в) разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий;
- 12) Основные аспекты и тенденции управления рисками:
- г) учет психологического восприятия рискованных проектов;
 - д) ни один из вариантов не является элементом системы риск-менеджмента;
 - е) все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента.
13. Вычисление ожидаемого значения риска и принятие решения в условиях влияния нескольких факторов, называется:
- А. Дерево решений.
 - В. Ожидаемое значение.
 - С. Графические методы.
- 2) Разновидностью экспертного метода является:
- а) метод Дельфи;
 - б) метод Гаусса;
 - в) метод Иванова.
- 14 При экспертной оценке предпринимательского риска большое внимание следует уделять:
- а) типу предприятия;
 - б) подбору экспертов;
 - в) величине предприятия.

5.2. Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины

Вопросы для подготовки к зачету по дисциплине «Управление рисками»

1. Понятие неопределенности и риска.
2. Источники неопределенности и риска.
3. Влияние риска на деятельность организации.
4. Определение риска.
5. Задачи менеджеров и членов команды проекта в рамках управления риском.

6. Основные классификационные признаки риска.
7. Основные виды риска.
8. Инвестиционный риск.
9. Производственный риск.
10. Инновационный риск.
11. Финансовый риск: процентный, кредитный и валютный.
12. Операционный риск.
13. Риски, связанные с нестабильностью экономического законодательства и текущей экономической ситуации, условий инвестирования и использования прибыли.
14. Создание системы управления рисками.
15. Задачи, решаемые с помощью системы управления рисками.
16. Нормативно-методическая база управления рисками.
17. Распределение ролей и ответственности.
18. Основные стандарты управления рисками.
19. Методологические принципы управления рисками.
20. Методология управления рисками.
21. Совещания по планированию управления рисками и анализ рисков.
22. План управления рисками.
23. Основные элементы плана управления рисками: методология, роли и ответственность, разработка бюджета, определение сроков, категории рисков.
24. Источники для анализа риска.
25. Методы сбора информации по рискам.
26. Основные инструменты идентификации риска.
27. Мозговой штурм.
28. Метод Дельфи.
29. Методы диаграмм.
30. Анализ допущений.
31. SWOT-анализ.
32. Составление реестра риска
33. Ранжирование и рейтинг риска.
34. Методика составления матрицы вероятности и воздействия.
35. Оценка качества данных по рискам.
36. Категоризация рисков.
37. Анализ чувствительности. Анализ ожидаемого денежного значения.
38. Математической ожидание, дисперсия и коэффициент вариации ожидаемого денежного значения.
39. Дерево решений.
40. Определение стратегии управления рисками.

5.3. Самостоятельная работа обучающегося.

Практическое упражнение (1 часть семестрового задания):

1. Определить риски проекта.
2. Составить реестр рисков проекта.
3. Составить план управления рисками проекта.

Контрольная работа (2 часть семестрового задания)

Задача 1. Решение задач на применение метода анализа ожидаемого денежного значения.

Цель работы – развитие навыков решения задач по выбору оптимальных с точки зрения финансовых результатов на основе применения статистических методов.

Компании предлагается два рискованных проекта:

	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,3	0,3	0,4	0,5	0,3	0,2
Прибыль, млн. руб.	60	40	30	50	10	20

Рассчитать ожидаемое денежное значение по каждому проекту.

Ответ: проект 1 – 42 млн.руб., проект 2 - 32 млн.руб.

Задача 2. Решение задач с использованием дерева решений.

Цель работы: Совершенствование умений применения методов количественного анализа рисков.

Содержание работы:

Условия задачи: Руководство компании решает вопрос о выборе проекта по созданию нового продукта из 3 альтернатив. Уровень прибыли каждого проекта зависит от величины спроса. Вероятность высокого спроса равна 0,6, анизкого спроса равна 0,4.

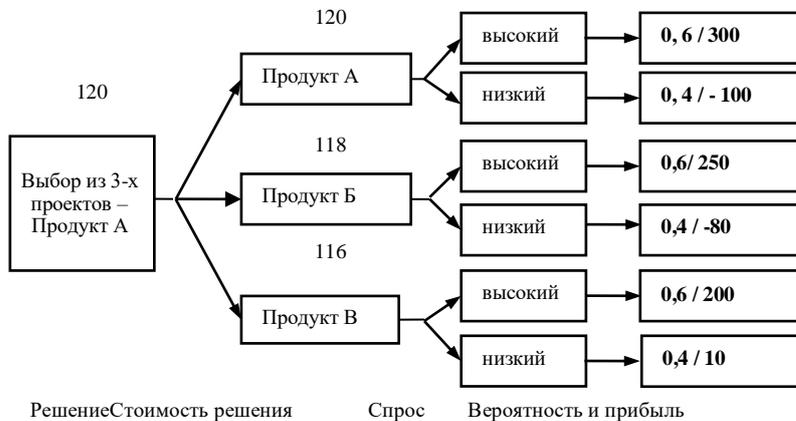
Этапы работы:

1. На основании данных таблицы 1 построить дерево решений;

Таблица 1

Проект	Продукт	Средняя ожидаемая прибыль, тыс. руб.	
		Высокий спрос	Низкий спрос
1	А	300	- 100
2	Б	250	- 80
3	В	200	10

2. Определить среднюю ожидаемую прибыль по каждому проекту.



Задача 3. Инвестиционная стратегия предприятия (селективные риски)

а) Руководству фирмы требуется определить рискованность вложения, т.е. сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 7 лет иметь 35 тыс. у.е. при 10%-ной норме доходности инвестиций.

б) От эксплуатации основного средства предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 14 тыс. у.е. в год. Остаточная стоимость данного основного средства через 8 лет будет равна 10 тыс. у.е. Какую минимальную сумму должно получить предприятие от продажи этого основного средства, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 20 % годовых на 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации основного средства?

Задача 4. Измерение риска на основе вероятностной оценки ожидаемых доходов

Требуется дать оценку двум взаимоисключающим проектам развития предприятия стоимостью 500 тыс. у.е.

Проект (М):

– замена оборудования на более производительное (модернизация).

Проект (И):

– приобретение нового оборудования для изготовления новой продукции (инновация).

Оценку необходимо осуществить в следующей последовательности:

1. Оценка денежных потоков и финансовых результатов для каждого варианта реализации проектов. Использовать статистический метод оценки на основе чистого ожидаемого годового дохода (NCF_t)
2. Присвоение определенной вероятности получения дохода по каждому варианту реализации проекта:
 - оптимистический;
 - нормальный (наиболее вероятный);
 - пессимистический.
3. Построение графика ожидаемых чистых доходов (исходя из нормального закона распределения вероятностей). (По оси абсцисс «ожидаемый доход», по оси ординат «вероятность»)
4. Рассчитать параметры вероятности – стандартное отклонение, дисперсию, математическое ожидание.
5. Осуществить сравнительную оценку риска по стандартному отклонению (если проекты обладают одинаковым стандартным отклонением – то по коэффициенту вариации).

Задача 5. Риски доходности при выборе инвестиционного проекта

Даны два инвестиционных проекта А и В, для которых возможные нормы доходности (IRR) находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данную зависимость отражена в таблице 1.

Таблица 1

Данные для расчета ожидаемой нормы доходности вариантов вложения капитала в проекты А и В

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	$P_1 = 0,25$	90%	25%
Норма	$P_2 = 0,5$	20%	20%
Спад	$P_3 = 0,25$	-50%	15%

Для каждого из проектов А и В необходимо рассчитать ожидаемую норму доходности ERR – средневзвешенное (где в качестве весов берутся вероятности) или вероятностное среднее возможных IRR.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Книгообеспеченность

Наименование литературы: автор, название, вид издания, издательство	Год издания	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ
		Наличие в электронном каталоге ЭБС
Основная литература*		
1. Москвин, Виктор. Системная сущность рисков инвестиционных проектов / В. Москвин // Инвестиции в России .— Б.м. — 2017 .— № 2 .— С. 3-10 .— Библиогр.: 7 назв.	2017	http://znanium.com/catalog/product/
2. Ахрамович, А. А. Управление рисками на предприятии в соответствии с действующей системой менеджмента качества / А. А. Ахрамович, Е. В. Борисова // Качество. Инновации. Образование .— Б.м. — 2018 .— № 6 .— С. 33-36 .— Библиогр.: 5 назв.	2018	http://znanium.com/catalog/product/
3. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия / Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С., - 3-е изд. - М.: Дашков и К, 2017. - 418 с.: ISBN 978-5-394-02256-2	2017	http://znanium.com/catalog/product/415224
Дополнительная литература		
1. Управление рисками организации: Учебное пособие / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 153 с.: 60x90 1/16 + (Доп. мат. znanium.com). - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-010203-0	2015	http://znanium.com/catalog/product/475625
2. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2015. - 240 с.: 60x90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9776-0138-2	2015	http://znanium.com/catalog/product/502885
3. Управление рисками в инновационной деятельности: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Грачева М.В., Ляпина С.Ю. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 351 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-238-01693-1	2015	http://znanium.com/catalog/product/883754

6.2. Периодические издания

1. Управление финансовыми рисками;
2. Управление риском;
3. Экономический анализ: теория и практика;
4. РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция

6.3. Интернет-ресурсы

5. <http://www.riskmanager.ru>
6. <http://www.ecoline.ru>
7. <http://www.projectmanagement.ru>

8. <http://www.consultant.ru>

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий практического типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Практические работы проводятся в аудиториях, оснащенных мультимедиа оборудованием, компьютерном классе с доступом в Интернет.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

- операционная система семейства Microsoft Windows;
- пакет офисных программ Microsoft Office;
- Консультант Плюс

Рабочую программу составил к.э.н. Ерлыгина Е.Г.

(ФИО, должность, подпись)

Рецензент

(представитель работодателя) Директор ООО «Спецхолдинг» Рахов М.В.

(место работы, должность, ФИО, подпись)

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры

Протокол № 1 от 29.08.2022 года

Заведующий кафедрой МНиМР д.э.н. Ползунова Н.Н.

(ФИО, подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена

на заседании учебно-методической комиссии направления 38.03.02 «Менеджмент»

Протокол № 1 от 30.08.2022 года

Председатель комиссии зав. кафедры МНиМР д.э.н. Ползунова Н.Н.

(ФИО, должность, подпись)