

См - 115

13

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

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор
по учебно-методической работе

А.А.Панфилов

« 12 » 02 2015 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
РУКОВОДСТВО И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ СТРОИТЕЛЬНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
 (наименование дисциплины)

Направление подготовки 08.04.01 Строительство

Программа подготовки «Теория и практика организационно-технологических решений»

Уровень высшего образования магистратура

Форма обучения очная

Семестр	Трудоем- кость зач. ед, час.	Лек- ции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
3	4 ЗЕ (144ч.)	18	36	-	54	Экзамен/36 КР
Итого	4 ЗЕ (144ч.)	18	36	-	54	Экзамен/36 КР

Владимир 2015г.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Руководство и управление рисками строительной организации» являются:

- снижение риска, предотвращение недопустимого риска;
- участие в разработке и реализации комплекса мероприятий операционного характера в соответствии с финансовой стратегией организации;
- планирование деятельности организации и подразделений;
- приложение теоретических положений теории риск-менеджмента в практической деятельности организаций.

Задачи дисциплины:

- изучение методологических основ принятия риск-решений;
- изучение методологии адаптивного динамического управления рисками;
- изучение принципов управления различными видами рисков;
- организация управления рисками;
- контроль деятельности подразделений, команд (групп) работников;
- мотивирование и стимулирование персонала организации, направленное на достижение стратегических и оперативных целей;
- информационно-аналитическая деятельность: сбор, обработка и анализ информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений;
- построение внутренней информационной системы организации для сбора информации с целью принятия решений, планирования деятельности и контроля.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Руководство и управление рисками строительной организации» относится к обязательным дисциплинам вариативной части, блок – Б1.

Изучение дисциплины требует основных знаний, умений и компетенций студента по курсам: *«Теория и системы управления»*, *«Математическое моделирование и методы оптимизации»*, *«Системный анализ и принятие решений»*.

Для изучения дисциплины студент должен:

знать:

- основы менеджмента;
- систему принципов, методов и технологий управления;
- основы проектирования организационной структуры;
- определение нормативов поведения и политики фирмы в отдельных сферах её деятельности;
- технологии анализа, выработки стратегии, мотивации и контроля, маркетинга
- специфику управления нововведениями, качеством, рисками, интеллектуальным и особенно человеческим капиталом, конфликтами.

уметь:

- определять нормативы поведения и политики фирмы в отдельных сферах её деятельности;
- использовать современные методы социально-экономического анализа, идентификации и распознавания образов, информационные технологии и вычислительные средства для обоснования принятия оптимальных решений в области оценки рисков управления и бизнеса.

Дисциплина является предшествующей для научно-исследовательской работы и итоговой государственной аттестации.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения (ОК-2);

- готовностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности (ОПК-1);

- готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОПК-2);

- способностью использовать на практике навыки и умения в организации научно-исследовательских и научно-производственных работ, в управлении коллективом, влиять на формирование целей команды, воздействовать на ее социально-психологический климат в нужном для достижения целей направлении, оценивать качество результатов деятельности, способностью к активной социальной мобильности (ОПК-3);

- способностью анализировать технологический процесс как объект управления, вести маркетинг и подготовку бизнес-планов производственной деятельности (ПК-13);

- способностью к адаптации современных версий систем управления качеством к конкретным условиям производства на основе международных стандартов (ПК-14);

- способностью организовать работу коллектива исполнителей, принимать исполнительские решения, определять порядок выполнения работ (ПК-15)

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать:

- основные категории и понятия риск-менеджмента;
- виды рисков и соответствующие им методы управления;
- стратегии управления риском предприятий;
- этапы жизни и динамику рисков фирмы;
- задачи и функции управления риском.

Уметь:

- формировать активную политику риск-менеджмента на предприятии;
- использовать методы анализа и снижения «природных» рисков в практической деятельности;

- осуществлять контроль процесса управления рисками.

Владеть навыками:

- учета рисков при разработке бизнес-плана;
- методологии адаптивного динамического управления рисками;
- оценки рисков при принятии важных стратегических решений;
- методологии прогнозирования возникновения рисков ситуаций.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа.

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	СРС	КП / КР		
1	Основные понятия и природа возникновения риска. Методы оценки, анализа и прогнозирования риска	3	1-2	2	4	-		6		2/33	
2	Классификация рисков. Задачи и функции управления риском.	3	3-4	2	4	-		6		3/50	
3	Риск в бизнес-планировании и бюджетировании	3	5-6	2	4	--		6		4/66	Рейтинг-контроль 1
4	Риск-менеджмент. Стратегия управления риском. Психологические аспекты управления рисками.	3	7-8	2	4	-		6		2/33	
5	Методы оценки, анализа и прогнозирования риска	3	9-10	2	4	-		6		2/33	
6	Методы и технологии идентификации стохастических рисков	3	11-12	2	4	-		6		4/66	Рейтинг-контроль 2
7	Управление предпринимательскими рисками	3	13-14	2	4	-		6		2/33	
8	Управление инвестиционным риском. Риск и доходность портфеля	3	15-16	2	4	-		6		4/66	
9	Управление дебиторным риском. Страхование и хеджирование	3	17-18	2	4	-		6		2/33	Рейтинг-контроль 3
Всего				18	36			54	КР	25/46	Экзамен

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
3	ПР	Выступление студентов с докладами с видео-презентацией Разбор конкретных ситуаций Групповая дискуссия	18
Итого:			18

При реализации учебной работы могут быть использованы следующие образовательные технологии: проблемные практические занятия, диалоговые практические занятия, интерактивные практические занятия, кейс-технология, деловая игра, ролевая игра, дискуссия, дебаты, мозговой штурм, проблемно-концептуальный доклад, аргументированное эссе.

Самостоятельная работа: логический анализ текстов, критический анализ текстов, формализация текстов, постановка и решение проблем, решение логических задач.

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

6.1 Контрольные вопросы для подготовки к экзамену

1. Характеристика составляющих системы риска: собственно риск, рисковая ситуация, управление рисками, страхование рисков.
2. Современные классификации рисков и их основные проявления.
3. Организация управления риском на предприятии (схема, методы воздействия на риск).
4. Функции риск-менеджера в финансовой службе предприятия.
5. Методы оценки риска (построение деревьев событий, события – последствия, деревья отказов, индексы опасности).
6. Измерители риска (среднеквадратическая характеристика риска, диверсификация, отношение, вероятность).
7. Экономические критерии оценки эффективности управления риском.
8. Методы управления риском (уклонение, снижение, передача, страхование).
9. Метод «дерева решений» в управлении риском. Построение «дерева решений».
10. Методы исследования проектных рисков.
11. Стандартные характеристики риска: методы математической статистики (дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации), вероятность, математическое ожидание.
12. Методы картографирования рисков: метод экспертных оценок и его сущность.
13. Методы картографирования рисков: корректировки, несколько значений, аналогии, ставки процента с поправкой на риск.
14. Какие задачи решаются в процессе оценки риска? В чем его отличие от этапа выявления риска?
15. Способы снижения проектных рисков (диверсификация, распределение, страхование, резервирование, получение дополнительной информации).
16. Риск – определение, сущность и его значение управление финансами предприятия.
17. Варианты применения вероятностно-теоретических методов оценки риска.

18. Сущность и характеристика инвестиционных рисков.
19. Страхование инвестиций от финансовых и коммерческих рисков.
20. Финансовые и коммерческие риски, их сущность и характеристика.
21. Кредитные риски, их сущность и характеристики, способы снижения.
22. Финансирование риска (текущий бюджет, фонды самострахования, кредитные и инвестиционных ресурсы).
23. Процентный риск как разновидность кредитного риска, его сущность, характеристика, способы снижения.
24. Критерии количественной оценки и основные методы количественного анализа предпринимательского риска.
25. Основы количественного анализа инвестиционного риска.
26. Характеристика основных проявлений банковских рисков: кредитного, процентного, депозитного и валютного.
27. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционных рисков.
28. Экономическая сущность дебиторского риска. Инструменты страхования дебиторского риска (аккредитив, документарное инкассо, банковские гарантии).
29. Функции сторон аккредитивной операции (банка-издателя, бенефициара по аккредитиву).
30. Роль банков в аккредитивной операции: страхования дебиторских рисков авизирующего (нотифицирующего), подтверждающего, рамбурсирующего, неогоцирующего.
31. Алгоритм платежа через документарный аккредитив.
32. Документарное инкассо. Экономическая сущность при страховании дебиторского риска. Участвующие стороны.
33. Банковские гарантии и их значение при страховании дебиторского риска.
34. Инструменты страхования дебиторского риска кредиторов. Их виды и назначение.
35. Риск отказа от платежа.
36. Экономическая сущность политического и трансфертного риска. Причины возникновения. Средства нейтрализации.
37. Сущность экспортного факторинга. Услуги фактора по управлению риском.
38. Экспортное форфейтирование. Участники и их роль в страховании от политических, дебиторских и трансфертных рисков.
39. Государственное кредитование экспортного риска. Организационные формы такой системы страхования.
40. Страхование экспортного риска до и после экспедиции. Гарантии экспортного риска.
41. Риск-менеджмент (определение, задачи, стратегия, тактика, объекты и субъекты управления).
42. Функции риск-менеджмента (прогнозирование, координация, стимулирование, интуиция, инсайт) управление риском как система.
43. Предпринимательские риски, их виды и причины их возникновения.
44. Страховые риски (типы, причины их возникновения, способы минимизации).
45. Технические и промышленные риски, их характеристика и методы минимизации.
46. Общая схема анализа и управления рисками. Методы воздействия на риск.

6.2 Вопросы к рейтинг-контролю РК №1

1.1. Указать правильное определение «риска»:

- а) опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности;
- б) группа родственных случайных событий, наносящих ущерб;
- в) событие, наносящее ущерб;

- г) убыток, нанесенный фирме;
- д) необходимость выбора двух или нескольких возможных вариантов решений;
- е) принцип, состоящий в том, что если какая-нибудь неприятность может случиться, она случается

1.2. Формулировкам: 1 - риск , 2 - случайность-, 3 - объект , 4 - ущерб 5 - опасность найти соответствующие определения:

- а) ухудшение или потеря свойств объекта;
- б) человек или какое-либо имущество либо имущественный интерес, либо свойство;
- в) невозможность точно определить время и место возникновения события;
- г) характеристика любого вида целесообразной деятельности человека, осуществляемой в условиях ресурсных ограничений и наличия возможности выбора оптимального способа достижения осознанных целей в условиях информационной неопределенности;
- д) объективная закономерность, обуславливающая процессы количественного и качественного изменения мега-, макро-, мезо- и микросистем, воспринимаемых в форме угрозы жизненно важным интересам людей.

1.3. Формулировкам: 1 - вероятность, 2 -сценарий , 3 -инцидент , 4 – главное событие найти соответствующие определения:

- а) конечное событие в цепочке последовательных шагов развития ситуации;
- б) набор исходных причин, порождающих каждое неблагоприятное событие;
- в) цепочка последовательных шагов, ведущих к конечному событию;
- г) возможность рассчитать частоту наступления события при наличии достаточного количества статистических данных (наблюдений).
- д) незнание достоверного, отсутствие однозначности;

1.4. Назвать факторы, характеризующие функции риска 1 - стимулирующую и 2 - защитную:

- а) люди всегда стихийно ищут формы и средства защиты от возможных нежелательных последствий, например, создании страховых резервных фондов, страховании предпринимательских рисков.
- б) принятие и реализация решений с необоснованным риском ведут к авантюризму— разновидности риска, объективно содержащей значительную вероятность невозможности осуществления задуманной цели, хотя лица, принимающие такие решения, этого не осознают.
- в) риск при решении экономических задач выполняет роль катализатора, особенно при решении инновационных инвестиционных решений.
- г) необходимость внедрения в хозяйственное, трудовое, уголовное законодательство категорий правомерности риска.
- д) Предоставленные сами себе, события имеют тенденцию развиваться от плохого к худшему.

1.5. Охарактеризуйте свойства рисков 1- всеобщность, 2- системность 3- динамическая вероятность. 4- противоречивость, 5- альтернативность, 6- неопределенность, 7- иерархичность, 8 - нормативность (невозможность избежать); 9 - необратимость.

- а) вероятность наступления и уровень большинства рисков находятся в зависимости от полисистемных эффектов, которые постоянно меняются и абсолютно не поддаются контролю со стороны лиц, принимающих решения
- б) риски —необходимое условие существования творческого человека, постоянно совершенствующего условия своей жизни. Вероятность и возможность наступления изменений, затрагивающих интересы людей, всегда воспринимаются ими как риск.

в) свойство, присущее любым видам целесообразной деятельности - вероятностная неопределенность реализации целевых функций, характер, содержание, направленность и условия достижения которых до конца не ясны субъекту, принимающему решения.

г) риск имеет важные экономические, политические и духовно-нравственные последствия, поскольку ускоряет общественный технический прогресс, оказывает позитивное влияние на общественное мнение и духовную атмосферу общества, а также ведет к авантюризму, волюнтаризму, субъективизму, порождает те или иные социально-экономические и моральные издержки.

д) незнание достоверного, отсутствие однозначности.

е) решаясь работать в определенной правовой или корпоративной среде, предприниматель соглашается на то, что на результаты его деятельности будут оказывать влияние решения структур власти и управления.

ж) необходимость выбора двух или нескольких возможных вариантов решений.

з) количество рисков в обществе имеет устойчивую тенденцию к абсолютному положительному росту. Увеличивается общий объем деструктивных рисков, прежде всего системных и межсистемных.

и) есть риски, для которых можно лишь оттянуть время наступления, что позволяет накопить необходимые ресурсы для организации социальной и экономической жизни в новых условиях и тем самым уменьшить издержки и потери.

1.6. Охарактеризуйте виды рисков в зависимости от этапа решения проблемы и природы возникновения 1 - на этапе принятия решения, 2- на этапе реализации решения, 3 - субъективный, 4 - объективный

а) ошибки в реализации правильного решения, неожиданные изменения субъективных условий

б) недостаток информации; стихийные бедствия; неожиданное изменение конъюнктуры рынка, уровня информации, законодательства, условий кредитования, налогообложения, инвестирования и т. д.

в) ошибки в применении методов определения уровня риска из-за недостатка информации либо ее низкого качества, использования дезинформации; или, наоборот, отличное владение этими методами

г) неразвитые способности к риску; недостаток опыта, образования, профессионализма; необоснованные амбиции; нарушение правил поведения на рынке; недостаточное понимание сделки и т. д.

д) возможность получения как положительного, так и отрицательного результата

РК №2

1.7. Охарактеризуйте виды рисков в зависимости от сферы возникновения и возможности страхования 1 - внешний; 2 - внутренний; 3 - страхуемый; 4 - нестрахуемый

а) риски, связанные со специализацией предприятия: производственный, финансовый, страховой и т. п.

б) поддающиеся количественному определению и страхованию организациями, принимающими на себя риск страхователей

в) неожиданные изменения в экономической политике, в макроусловиях производства; стихийные бедствия на больших территориях; валютный риск и т. п.

г) возможность получения отрицательного или нулевого результата

д) форс-мажорные риски, оценить уровень которых невозможно, а также масштабные риски, когда никто не готов принять на себя риск страхователя

1.8. Охарактеризуйте виды рисков в зависимости от масштабов и видов предпринимательской деятельности 1 - локальный; 2 - отраслевой; 3 - региональный; 4 - национальный 5 - международный (межстрановой); 6 - финансовый; 7 - юридиче-

ский; 8 - производственный, 9- коммерческий, 10 - инвестиционный; 11 - страховой; 12 - инновационный

а) связанный с изменениями в конъюнктуре мирового рынка, со взаимоотношениями между странами, масштабными бедствиями и т. д.;

б) охватывающий предпринимательство на уровне территории субъектов Российской Федерации, экономических районов страны;

в) риск, связанный со спецификой отрасли;

г) охватывающий предпринимательство на уровне макроэкономики (ввиду неожиданных изменений в политике, законодательстве, кредитовании, налогообложении и т. п.);

д) на уровне индивидуального производства Риск отдельной фирмы (компании, их структурных звеньев);

е) сопряженный с низким качеством законодательных актов и неожиданными изменениями в законодательстве;

ж) риски на фондовом рынке: ликвидности, информационной, валютной и др.; банковские — кредитный, процентный, портфельный; падения общерыночных цен (инфляционный); лизинговый и факторинговый риски, связанные со спецификой клиента банка;

з) вследствие неожиданных изменений в конъюнктуре рынка и других условиях коммерческой деятельности;

и) возникающий в связи с вынужденными перерывами в производстве, выходом из строя производственных фондов, потерей оборотных средств, несвоевременностью поставки оборудования, сырья и т. д.;

к) вытекающий из неопределенностей в инновационной сфере (начиная от выработки инновационной идеи, воплощения ее в продукте или технологии и кончая реализацией соответствующего продукта на рынке);

л) обусловленный неопределенностями, непредвиденными обстоятельствами в инвестиционной сфере, инновационной деятельности;

м) формирование страхового фонда, управление последним, а также собственным имуществом, денежными средствами и персоналом

1.9. Охарактеризуйте виды рисков в зависимости от возможности диверсификации и степени допустимости 1 - систематический; 2 - специфический; 3 - минимальный; 4 - повышенный 5 - критический; 6 - недопустимый;

а) сопряженный с низким качеством законодательных актов и неожиданными изменениями в законодательстве;

б) связанный с получением предпринимательского дохода от конкретной операции в данной сфере деятельности;

в) характеризуется возможными потерями расчетной прибыли в 50—70%;

г) не превышающий возможных потерь расчетной прибыли в 25—50%;

д) характеризуется уровнем возможных потерь расчетной прибыли в пределах 0-25%;

е) возможные потери близки к размеру собственных средств, что чревато банкротством фирмы. Коэффициент риска равен 75—100%;

ж) свойственный той или иной сфере предпринимательской деятельности;

1.10. Какие, по вашему мнению, риски наиболее характерны для инвестиционных проектов

а) кредитные; б) критические; в) предпринимательские; г) страновые; д) экологические;

1.11. Что такое смешанные риски?

а) форс-мажорные и масштабные риски, оценить уровень которых невозможно;

б) события природного характера, инициированные хозяйственной деятельностью человека. Например, оползень, вызванный проведением строительных работ;

- в) связанные с проявлением стихийных сил природы;
- г) проектный риск;

1.12. Расположите в правильной последовательности основные этапы процесса управления риском

а) принятие решения;	д) непосредственное воздействие на риск;
б) выбор методов воздействия на риск при оценке их сравнительной эффективности;	г) контроль и корректировка процесса управления.
в) анализ риска;	е) вознесение благодарственной молитвы;

1.13. Что включают в себя основные этапы процесса управления риском 1 - непосредственное воздействие на риск; 2 - контроль и корректировка процесса управления; 3 - анализ риска; 4 - принятие решения;

а) получение информации от менеджеров о произошедших убытках и принятых мерах по их минимизации;	б) получение необходимой информации о структуре, свойствах объекта и имеющихся рисках;
в) формирование общей стратегии управления всем комплексом рисков предприятия	г) снижение, сохранение и передача риска;

РК №3

1.14. Охарактеризуйте внешние и внутренние факторы, определяющие уровень риска 1 - прямого действия; 2 - косвенного действия; 3 - объективные ; 4 - субъективные

- а) нестабильность, противоречивость законодательства и экономической политики, непредвиденные действия государственных органов и конкурентов ;
- б) отсутствие механизма мотивации;
- в) революционные скачки в научно-техническом прогрессе;
- г) смерть, болезнь ведущих сотрудников;
- д) отсутствие у персонала способности к риску;
- е) ошибки при принятии и реализации решений;
- ж) несоблюдение договоров со стороны руководства фирмы;
- з) непредвиденные изменения в процессе производства (выход из строя техники, ее моральное старение);
- и) непредвиденные изменения конъюнктуры внутреннего и внешнего рынков;
- к) низкое качество управленческих, рабочих кадров и специалистов;
- л) финансовые проблемы внутри фирмы;
- м) непредвиденные изменения экономической обстановки в регионе и в отрасли
- н) стихийные силы природы и климат;
- о) нестабильность политических и социальных условий предпринимательской деятельности;
- п) воля всевышнего;

1.15. Что включают в себя основные группы методов воздействия на риск 1 - снижение; 2 - сохранение; 3 - передача;

а) отказ от любых действий, направленных на компенсацию ущерба;	б) финансовые гарантии, поручительства и т. д;
в) страхование;	г) исключение риска;
д) самострахование - создание специальных резервных фондов (фондов самострахования или фондов риска);	е) получение кредитов и займов для компенсации убытков и восстановления производства, получение государственных дотаций и др;
ж) уменьшение вероятности наступления неблагоприятных событий;	з) уменьшение размеров возможного ущерба;
и) другие методы (договорные, юридические и др);	

1.16. Какие, по вашему мнению, риски входят в группу финансовых 1 - валютных, 2 - процентных и 3 - портфельных?

а) несистематический; б) трансляционный; в) операционный; г) портфельный; д) позиционный; е) систематический; ж) экономический;

1.17. Для целей управления риском первостепенное значение имеют содержащиеся в финансовых документах предприятия сведения 1 - о величине и структуре активов; 2 - о величине обязательств предприятия; 3 - о первоначальной и текущей стоимости основных средств, нормативах амортизации

г) размер которых может уменьшаться из-за наступления убытков;
в) которые могут увеличиваться вследствие произошедших инцидентов;
а) на основании которых можно вычислить стоимость замены или восстановления в случае гибели или повреждения;
б) таких, как заявленные претензии или наложенные штрафы

1.18. Предпринимательские риски бывают 1 - внутренними и 2 - внешними, а ущерб от них бывает 3 - прямым и 4 - косвенным

б) связано с нанесением убытков и неполучением предпринимателем ожидаемой прибыли вследствие нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или по другим не зависящим от него обстоятельствам.

г) зависит от способности предпринимателя организовать производство и сбыт продукции.

а) потери основных и оборотных фондов, физический ущерб персоналу, физический и имущественный ущерб третьим лицам (населению и организациям).

в) неполучение дохода (упущенная выгода) вследствие перерыва в хозяйственной деятельности по различным причинам.

1.19. Охарактеризуйте следующие виды финансовых рисков 1 - операционный валютный; 2 - трансляционный валютный; 3 - процентный позиционный; 4 - процентный портфельный;

а) вероятность неблагоприятного воздействия изменений обменного курса на экономическое положение компании;

б) влияние изменения процентных ставок на стоимость финансовых активов, таких, как акции и облигации.

в) вероятность неблагоприятного воздействия изменения процентных ставок на экономическое положение компании в целом;

г) возникает при наличии у головной компании дочерних компаний или филиалов за рубежом. Его источником является возможное несоответствие между активами и пассивами компании, пересчитанными в валютах разных стран.

д) возможность возникновения убытков или недополучения прибыли в результате изменения обменного курса и воздействия его на ожидаемые доходы от продажи продукции.

е) возникает, если проценты за пользование кредитными ресурсами выплачиваются по «плавающей» ставке.

1.20. Охарактеризуйте следующие разновидности инвестиционных рисков 1 - системный; 2 - селективный; 3 - ликвидности; 4 - кредитный;

а) риск потерь или упущенной выгоды из-за неправильного выбора объекта инвестирования на определенном рынке, например неправильного выбора ценной бумаги из имеющихся на фондовом рынке при формировании портфеля ценных бумаг.

б) риск потерь, связанных с тем, что нововведение (например, новый товар или услуга, новая технология), на разработку которого могут быть затрачены значительные средства, не будет реализовано или не окупится

в) риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом, представляет собой общий риск на все вложения на данном рынке

г) риск, связанный с возможностью потерь при реализации объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества, например какого-либо товара, недвижимости (земля, строение), ценной бумаги и т. д.

д) риск того, что заемщик (должник) окажется не в состоянии выполнять свои обязательства.

6.3 Темы для СРС

Риск и неопределенность. Функции риска в экономике. Риск и неопределенность — взаимосвязь и различие понятий. Виды рисков в работе предприятия. Риски инвестиционного проекта. Риски в строительстве. Классификация рисков. Природные и социальные риски. Функции риска в экономике.

Динамический и предметный аспекты управления рисками. Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Управление рисками как часть управления инвестиционным проектом. Управление рисками на разных стадиях жизненного цикла проекта (динамический аспект). Управление отдельными факторами и областями риска (предметный аспект).

Сущность и методы оценки риска. Качественный анализ рисков. Методы количественной оценки риска. Анализ чувствительности показателей эффективности инвестиционного проекта.

Проверка устойчивости проекта. Разработка сценариев проекта. Разработка консервативного сценария развития проекта. Разработка оптимистического сценария развития проекта. Разработка пессимистического сценария развития проекта. Смешанные сценарии.

Точка безубыточности. Запас прочности. Точка безубыточности и запас прочности как показатель степени риска хозяйственной деятельности предприятия. Выбор наименее рискованного варианта инвестирования с учетом точки безубыточности.

Вероятностные методы оценки риска. Имитационная модель. Вероятностные критерии риска.

Построение имитационной модели. Разработка сценариев. Расчет статистических показателей (математическое ожидание, дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации). Принятие оптимального инвестиционного решения на основе рассчитанных показателей.

Принятие оптимального инвестиционного решения в условиях риска и неопределенности. Склонность инвестора к риску, ее влияние на выбор варианта инвестирования. Структура матрицы доходности и матрицы рисков.

Выбор наименее рискованного инвестиционного проекта на основе вероятностных критериев. Критерии крайнего пессимизма (критерий Вальда, критерий Сэвиджа) — сущность, методика расчета. Критерии Гурвица, Байеса, Лапласа - сущность, методика расчета. Выбор наименее рискованного инвестиционного проекта исходя из рассчитанных вероятностных критериев.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная литература

1. Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - 3-е изд. - М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К^о", 2013.

2. Управление проектами: фундаментальный курс [Текст] : учебник / А. В. Алешин, В. М. Аньшин, К. А. Багратиони и др. ; под ред. В. М. Аньшина, О. Н. Ильиной ; Нац. исслед. ун-т "Высшая школа экономики". - М. : Изд. дом Высшей школы экономики, 2013. —

