

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ ПРОФСОЮЗОВ»

Кафедра Экономики и управления

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В ОРГАНИЗАЦИЯХ**

Основная профессиональная образовательная программа  
высшего образования программы бакалавриата  
по направлению подготовки

**38.03.02 Менеджмент**

Профиль подготовки

**Менеджмент организаций социально-культурной сферы**

Квалификация:

**Бакалавр**

Согласовано:

Руководитель ОПОП по направлению  
38.03.02 – «Менеджмент»

Профиль «Менеджмент организаций  
социально-культурной сферы»

доцент \_\_\_\_\_ Н.В.Маслова

Рассмотрена и утверждена на заседании кафедры  
« 19 » мая 2022 г., протокол № 10

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Е.Г.Хольнова

Рекомендована решением

Методического совета

« 25 » мая 2022 г., протокол № 6

Секретарь МС \_\_\_\_\_ К.В.Газина

Автор-разработчик:

доцент \_\_\_\_\_ И.В.Васильева

Санкт-Петербург

**СТРУКТУРА**

1. Цель и задачи освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Требования к результатам освоения дисциплины
4. Тематический план изучения дисциплины
5. Тематическое содержание дисциплины
6. План практических (семинарских) занятий
7. Образовательные технологии
8. План самостоятельной работы студентов
9. Контроль знаний по дисциплине
10. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
11. Материально-техническое обеспечение дисциплины

#### **Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов**

1. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов
2. Методические рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям

#### **Оценочные и методические материалы**

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, шкал оценивания
3. Типовые контрольные задания и методические материалы, процедуры оценивания знаний, умений и навыков

#### **Глоссарий**

#### **Методические рекомендации для преподавателя по дисциплине**

## 1. Цели и задачи освоения дисциплины:

**Целью** изучения дисциплины является освоение студентами основ комплексного подхода к управлению рисками и организации системы риск-менеджмента в организациях.

**Задачи** освоения дисциплины:

- получить знания основных принципов и подходов к управлению рисками в деятельности в организациях;
- освоить методы риск-менеджмента, принципы построения системы управления рисками;
- сформировать устойчивые навыки самостоятельной работы в области оценки и управления рисками в организациях.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Междисциплинарные связи с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	Разделы дисциплины			
		1	2	3	4
1.	Управленческие решения	+	+	+	+
2.	Экономика организаций	+	+	+	+
2.	Стратегический менеджмент	+	+	+	+

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций с установленными к ним индикаторами:

### Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ОПК-3 – Способен самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды	ОПК-3.1.1 <i>Знать:</i> Терминологию риск-менеджмента. Современные теоретические концепции управления рисками в предпринимательстве. Факторы, влияющие на величину рисков в организациях. Организацию процесса управления рисками в организациях.
	ОПК-3.1.2 <i>Знать:</i> Основные модели, методы и этапы процесса оценки и управления рисками; показатели оценки рисков в предпринимательстве; способы их снижения; систему критериев принятия рискованного решения.
	ОПК-3.2.1 <i>Уметь:</i> свободно ориентироваться в основных концепциях и подходах дисциплины; ОПК-3.2.2 <i>Уметь:</i> оценить величину различного вида рисков в организациях; анализировать оцениваемые риски; принимать решения в условиях определенности и неопределенности;
	ОПК-3.3 <i>Владеть:</i> терминологией и навыками самостоятельного добывания знаний для решения задач в области риск-менеджмента, навыками определения видов рисков в организациях; методами, необходимыми для оценки и управления рисками в предпринимательстве; навыками принятия управленческих решений относительно рисков в организациях; определения новых рыночных возможностей и формирования новых бизнес-моделей, направленных на обеспечение конкурентоспособности бизнеса.

Знания, умения и навыки характеризуют этапы формирования компетенций и обеспечивают достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

#### 4. Тематический план изучения дисциплины

См: приложение

#### 5. Содержание разделов и тем дисциплины

##### Тема 1. Основы риск-менеджмента

Понятия риска, неопределенности, риск-менеджмента, отношение к риску, владелец риска, установление контекста, внешний и внутренний контекст, источник риска, события и последствия, классификация риска.

##### Тема 2. Организация системы риск-менеджмента в организациях

Система управления рисками на предприятии, обмен информацией и консультирование, определение ситуации, определение критериев риска, процесс управления рисками. Принципы управления рисками, проект концепции риск-менеджмента, внедрение риск-менеджмента, мониторинг и анализ концепции, постоянное улучшение концепции.

##### Тема 3. Оценка риска

Методы оценки рисков, диагностика рисков, спектр рисков, карта рисков, методология ранжирования блоков/факторов риска, построение карты безразличия, построение кривых безразличия, идентификация риска, анализ риска, определение степени риска. Конкурентная разведка.

##### Тема 4. Управление рисками в организациях.

Механизмы нейтрализации рисков. Средства разрешения риска. Приемы снижения степени рисков. Методы компенсации рисков. Политика управления рисками.

#### 6. План семинарских (практических) занятий

№ пп	Наименование разделов дисциплины	Тематика, содержание практических (семинарских) занятий, литература для подготовки к занятиям	Формируемые компетенции	Формы контроля усвоения материалов
1	Основы риск-менеджмента	<i>Вопросы для обсуждения:</i> 1. Предпосылки риск-менеджмента 2. Содержание и природа риска 3. Классификация предпринимательских рисков 3. Преимущества риск-менеджмента в организациях. 4. Управление предпринимательскими рисками <i>Литература:</i> 1–3,5	ОПК-3	Опрос, подготовка докладов (сообщений), дискуссия, тестирование
2	Организация системы риск-менеджмента в организациях	<i>Вопросы для обсуждения:</i> 1. определение критериев риска 2. Идентификация риска 3. Система управления рисками на предприятии, 4. обмен информацией и консультирование, <i>Литература:</i> -1-6,7	ОПК-3	Опрос, дискуссия, решение ситуационных задач,
3	Оценка риска.	<i>Вопросы для обсуждения:</i> 1. Оценка риска. Анализ риска 2. Оценивание риска 3. Критерии наибольшего среднего результата 4. Процедура оценки предпринимательского риска. Ее место в общей схеме управления рисками 5. Источники необходимой для проведения оценки риска	ОПК-3	Опрос, дискуссия, решение ситуационных задач

		информации. 6. Основные (укрупненные) группы методов количественной и качественной оценки риска. 7. Принцип выбора методов оценки риска. 8. Характеристика аналитических методов оценки рисков. <i>Литература:</i> 3-6,9,10		
4	Управление рисками в организациях.	<i>Вопросы для обсуждения:</i> 1. Этапы процесса управления рисками. 2. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. 3. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. 4. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, франчайзинг. <i>Литература:</i> 3-6,10	ОПК-3	Опрос, подготовка докладов (сообщений), дискуссия, тестирование

### 7. Образовательные технологии

При проведении учебных занятий по дисциплине для успешного освоения применяются различные образовательные технологии, которые обеспечивают развитие навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

Методы / Формы	Лекции (Л)	Семинарские занятия (С)
Диалога - дискуссионное обсуждение проблем	+	+
Работа в команде		+
Решение ситуационных задач		+
Поисковый метод (поиск материалов для написания рефератов и эссе, подготовки докладов и сообщений, сбор материалов для выполнения практических заданий)		+

### 8. План самостоятельной работы студентов

№ п/п	Содержание самостоятельной работы студентов	Формируемые компетенции	Форма отчетности студента
1.	Изучение литературы и информационных ресурсов Интернета по теме	ОПК-3	Опрос, подготовка докладов и сообщений, написание рефератов, эссе
2.	Подготовка к опросу и дискуссиям на семинарском занятии	ОПК-3	Опрос, участие в дискуссии
3.	Подготовка доклада (сообщения)	ОПК-3	Текст доклада (сообщения)/ электронная презентация
4.	Подготовка к решению ситуационных задач	ОПК-3	Решенные задачи, деловая игра
5.	Написание реферата	ОПК-3	Текст реферата
6.	Подготовка к тестированию	ОПК-3	Результаты тестирования

## 9. Контроль знаний по дисциплине

По дисциплине предусмотрено: текущий контроль и промежуточная аттестация.

*Текущий контроль* успеваемости обучающегося – одна из составляющих оценки качества усвоения образовательных программ. Текущий контроль проводится в течение семестра (опросы, выполнение практических заданий, презентации, эссе и т.п.).

*Промежуточная аттестация* проводится по окончании изучения дисциплины в виде **экзамена**. Вопросы к промежуточной аттестации сформулированы в **Оценочных и методических материалах**.

## 10. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

### а) Федеральные законы и нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изм. и доп.).
2. Федеральный закон от 19 июля 2018 года №209-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах».
3. Международный стандарт по управлению рисками ISO31000:2018 (в РФ адаптирован как ГОСТ Р ИСО 31000).

### б) Основная литература

4. Авдийский, В.И., Теория и практика управления рисками организации: учебник / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных. — Москва : КноРус, 2021. — 275 с. — ISBN 978-5-406-08746-6. — [URL:https://book.ru/book/940503](https://book.ru/book/940503)
5. Гончаренко, Л.П., Риск-менеджмент : учебное пособие / Л.П. Гончаренко, Сергей Александрович. Филин. — Москва : КноРус, 2022. — 215 с. — ISBN 978-5-406-08964-4. — [URL:https://book.ru/book/941788](https://book.ru/book/941788)
6. Киселев, А.А., Риск-менеджмент : учебник / А.А. Киселев. — Москва : КноРус, 2021. — 167 с. — ISBN 978-5-406-08025-2. — [URL:https://book.ru/book/938675](https://book.ru/book/938675)

### в) Дополнительная литература:

7. Воронцова, Ю.В., Управление рисками организации производственной сферы и сферы услуг: монография / Ю.В. Воронцова, Е.Е. Панфилова. — Москва: Русайнс, 2021. — 290 с. — ISBN 978-5-4365-8275-7. — [URL:https://book.ru/book/941460](https://book.ru/book/941460)
8. Камчатников, Г.В., Малое инновационное предпринимательство и его роль в реализации стратегии инновационного развития в России : монография / Г.В. Камчатников, В.Д. Грибов. — Москва: Русайнс, 2020. — 186 с. — ISBN 978-5-4365-4589-9. — [URL:https://book.ru/book/935736](https://book.ru/book/935736)
9. Яковлев, В.М., Риск-ориентированный подход к модернизации корпоративного управления: учебное пособие / В.М. Яковлев. — Москва: КноРус, 2021. — 142 с. — ISBN 978-5-406-09226-2. — [URL:https://book.ru/book/942650](https://book.ru/book/942650)
10. Инновационная активность российского предпринимательства: проблемы и решения: монография / Н.В. Кузнецов, Е.Л. Морева, Н.М. Абдикеев [и др.]. — Москва: Русайнс, 2021. — 292 с. — ISBN 978-5-4365-5669-7. — [URL:https://book.ru/book/939890](https://book.ru/book/939890)

### г) Периодические издания:

Журнал «Экономика и предпринимательство» - <http://www.intereconom.com/>

Журнал «Финансовая аналитика: проблемы и решения»

Научно-практический журнал «Финансы и бизнес»- <http://finbiz.spb.ru/>

### д) Лицензионное программное обеспечение

1. Семейство программ Microsoft Office Standart Russian ( Включает набор продуктов: Word, Excel, PowerPoint, Publisher, Outlook);
5. Mirapolis Virtual Room;
6. Антиплагиат;
7. КонсультантПлюс
8. 1С- Битрикс

Обеспечено доступом к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде СПбГУП.

### е) Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Официальный сайт СПбГУП: <http://www.gup.ru/>
2. Электронно-библиотечная система СПбГУП <http://library.gup.ru>
3. Системы поддержки самостоятельной работы СПбГУП: <http://edu.gup.ru/>
4. Справочная правовая система «КонсультантПлюс» (версия ПРОФ), установленная в Университете
5. Российское образование <http://www.edu.ru/>
6. Единое окно доступа к образовательным ресурсам <http://window.edu.ru/>
7. Электронно-библиотечная система «Юрайт» - [www.urait.ru](http://www.urait.ru)
8. Электронно-библиотечная система «Лань» - [www.e.lanbook.com](http://www.e.lanbook.com)
9. Электронно-библиотечная система «Айбукс» - [www.ibooks.ru](http://www.ibooks.ru)
10. Электронно-библиотечная система «BOOK» - [www.book.ru](http://www.book.ru)
11. Электронно-библиотечная система «IPRBooks» - [www.iprbooks.ru](http://www.iprbooks.ru)

### **11. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Аудиторный фонд с демонстрационным оборудованием и техническими средствами обучения (компьютер преподавателя, камера, наушники с гарнитурой, проектор, колонки, экран), учебно-наглядные пособия и методические ресурсы кафедры, фонды Научной библиотеки.

Изучение дисциплины инвалидами и обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья обучающихся.

# Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

## 1. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа в высшем учебном заведении, является важной организационной формой индивидуального изучения студентами программного материала. В современных условиях дидактическое значение самостоятельной подготовки неизмеримо возрастает, а ее цели состоят в том, чтобы:

- повысить ответственность самих обучаемых за свою профессиональную подготовку, сформировать в себе личностные и профессионально-деловые качества;
- научить студентов самостоятельно приобретать знания, формировать навыки и умения, необходимы для управленческой деятельности;
- развивать в себе самостоятельность в организации, планировании и выполнении заданий, определяемых учебным планом и указаниями преподавателя.

Достигнуть этих целей в ходе самостоятельной работы при изучении дисциплины возможно только при хорошей личной организации своего учебного труда, умении использовать все резервы имеющегося времени и подчинить их профессиональной подготовке.

Самостоятельная работа как метод обучения включает:

- изучение обязательной литературы в соответствии с программой дисциплины, в том числе законодательства РФ в области риск-менеджмента в предпринимательстве;
- ознакомление с литературой, рекомендованной в качестве дополнительной;
- изучение и осмысление специальной терминологии и понятий в области риск-менеджмента (гlossарий);
- сбор материала для написания докладов, рефератов, выполнения самостоятельных заданий;

Основными компонентами содержания данного вида работы являются:

- творческое изучение учебников, нормативно-правовой и научной литературы;
- умелое конспектирование;
- участие в различных формах учебного процесса, научных конференциях, в работе кружков и т. д.;
- получение консультаций у преподавателя по отдельным проблемам курса

## 2. Методические рекомендации по подготовке к семинарским занятиям

*Семинарские занятия* призваны развивать самостоятельность мышления, умение делать выводы, связывать теоретические положения с практикой, формировать профессиональное мышление будущих экономистов-менеджеров.

На занятиях вырабатываются необходимые навыки и умения публично выступать, логика доказывания, культура профессиональной речи. Кроме того, семинары – это средство контроля преподавателей за самостоятельной работой студентов, они непосредственно влияют на уровень подготовки к промежуточным формам отчетности – семестровым зачетам и экзаменам.

### Содержание практических (семинарских) занятий

#### *Тема 1. Основы риск-менеджмента*

#### **Задание для самостоятельной работы:**

ознакомиться с электронным курсом по данной дисциплине, прочитать соответствующие разделы рекомендуемой литературы, знать специальную терминологию по теме, подготовка к ответам на вопросы семинара, подготовка докладов (сообщений). к написанию теста и презентации

#### **Контрольные вопросы по теме (для подготовки к опросу):**

1. Назовите основные определения риска. В чем сходство и различие данных определений?



2. Почему риск в предпринимательстве связывают с возможностью получения дополнительной прибыли?
3. Дайте характеристику инновационной предпринимательской деятельности.
4. В чем суть концепции приемлемого риска?
5. В чем заключается необходимость управления рисками в предпринимательстве?
6. Какие принципы используются в риск-менеджменте?
7. Как осуществляется выбор стратегии риск-менеджмента?
8. В чем смысл концепции активного поведения в рискологии?
9. Дайте характеристику динамической концепции управления рисками.

#### *Тема 2. Организация системы риск-менеджмента в организациях*

##### **Задание для самостоятельной работы:**

прочитать соответствующие разделы рекомендуемой литературы, знать специальную терминологию по теме, подготовиться к ответам на контрольные и дискуссионные вопросы, к докладам и решению задач

##### **Контрольные вопросы по теме** (для подготовки к опросу):

1. Запись процессов риск менеджмента
2. Концепция риск-менеджмента
3. Внедрение риск-менеджмента
4. Мониторинг и анализ концепции, постоянное улучшение концепции
5. Обмен информацией и консультирование. Мониторинг и пересмотр

#### *Тема 3. Оценка риска.*

##### **Задание для самостоятельной работы:**

прочитать соответствующие разделы рекомендуемой литературы, знать специальную терминологию по теме, подготовиться к ответам на контрольные и дискуссионные вопросы, к докладам и решению задач

##### **Контрольные вопросы по теме** (для подготовки к опросу):

1. Анализ риска
2. Оценивание риска
3. Критерии наибольшего среднего результата
4. Процедура оценки предпринимательского риска. Ее место в общей схеме управления рисками
5. Источники необходимой для проведения оценки риска информации.
6. Основные (укрупненные) группы методов количественной и качественной оценки риска.
7. Принцип выбора методов оценки риска.
8. Характеристика аналитических методов оценки рисков.

#### *Тема 4. Управление рисками в организациях.*

##### **Задание для самостоятельной работы:**

прочитать соответствующие разделы рекомендуемой литературы, знать специальную терминологию по теме, подготовиться к ответам на контрольные и дискуссионные вопросы, к докладам.

##### **Контрольные вопросы по теме** (для подготовки к опросу):

1. Что понимается под процессом управления рисками в организациях?
2. На какой системе принципов основывается управление рисками?
3. Назовите основные этапы управления рисками.
4. Назовите четыре основных метода управления рисками в предпринимательстве. Дайте их краткую характеристику.
5. Какие шаги можно предпринять руководству предприятия с целью уклонения от риска?
6. Дайте определение процесса диверсификации рисков. Все ли риски можно диверсифицировать?

7. Что означает лимитирование риска? Приведите примеры финансовых нормативов, устанавливаемых на предприятии, для осуществления процесса лимитирования риска.

8. Что означают понятия «хеджирование на повышение» и «хеджирование на понижение»? К какому методу управления рисками относится хеджирование?

9. Какими методами можно осуществить процесс передачи риска предприятием? Кому можно передать риск?

10. Дайте определения следующим понятиям: франчайзинг, франчайзер, франчайзи, франшиза, роялти.

11. Поясните схему действия договора факторинга. К какому методу управления рисками относится факторинг?

12. Какие способы принятия предприятием риска на себя вы знаете? Назовите сильные и слабые стороны этого метода управления риском.

### **3. Методические рекомендации по написанию контрольных работ**

Контрольная работа учебным планом не предусмотрена.

### **4. Методические рекомендации по написанию курсовой работы**

Курсовая работа учебным планом не предусмотрена.

## ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

**Оценочные и методические материалы** включают в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

### 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Код формируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Наименование оценочного средства
1	Тема 1. Основы риск-менеджмента	ОПК-3	ОПК-3.1.1 <i>Знает:</i> Терминологию риск-менеджмента. Современные теоретические концепции управления рисками в предпринимательстве. Факторы, влияющие на величину рисков в организациях. ОПК-3.2.1 <i>Умеет:</i> свободно ориентироваться в основных концепциях и подходах дисциплины.	Обсуждение докладов и сообщений, дискуссия, тестирование
2	Тема 2. Организация системы риск-менеджмента в организациях	ОПК-3	ОПК-3.1.1 <i>Знать:</i> Терминологию риск-менеджмента. Современные теоретические концепции управления рисками в предпринимательстве. Факторы, влияющие на величину рисков в организациях. ОПК-3.1.2 <i>Знает:</i> Основные модели, методы и этапы процесса оценки и управления рисками; показатели оценки рисков в предпринимательстве; систему критериев принятия рискового решения. ОПК-3.2.1 <i>Умеет:</i> свободно ориентироваться в основных концепциях и подходах дисциплины; ОПК-3.2.2 <i>Умеет:</i> оценить величину различного вида рисков в организациях; анализировать оцениваемые риски. ОПК-3.3 <i>Владеет:</i> терминологией и навыками самостоятельного добывания знаний для решения задач в области риск-менеджмента, навыками определения видов рисков в организациях; методами, необходимыми для оценки и управления рисками в предпринимательстве.	Опрос, решение ситуационных задач,
3	Тема 3. Оценка риска.	ОПК-3	ОПК-3.1.1 <i>Знать:</i> Терминологию риск-менеджмента. Современные теоретические концепции управления рисками в предпринимательстве. Факторы, влияющие на величину рисков в организациях. ОПК-3.1.2 <i>Знать:</i> Основные модели, методы и этапы процесса оценки и управления рисками; показатели оценки рисков в предпринимательстве; способы их снижения; систему критериев принятия рискового	Опрос, Обсуждение докладов и сообщений, дискуссия, тестирование

			<p>решения.</p> <p>ОПК-3.2.1 <i>Уметь</i>: свободно ориентироваться в основных концепциях и подходах дисциплины;</p> <p>ОПК-3.2.2 <i>Уметь</i>: оценить величину различного вида рисков в организациях; анализировать оцениваемые риски;</p> <p>ОПК-3.3 <i>Владеть</i>: терминологией и навыками самостоятельного добывания знаний для решения задач в области риск-менеджмента, навыками определения видов рисков в организациях; методами, необходимыми для оценки и управления рисками в предпринимательстве;</p>	
4	Тема 4. Управление рисками в организациях.	ОПК-3	<p>ОПК-3.1.1 <i>Знать</i>: Терминологию риск-менеджмента. Современные теоретические концепции управления рисками в предпринимательстве. Факторы, влияющие на величину рисков в организациях. Организацию процесса управления рисками в организациях.</p> <p>ОПК-3.1.2 <i>Знать</i>: Основные модели, методы и этапы процесса оценки и управления рисками; показатели оценки рисков в предпринимательстве; способы их снижения; систему критериев принятия рискованного решения.</p> <p>ОПК-3.2.1 <i>Уметь</i>: свободно ориентироваться в основных концепциях и подходах дисциплины;</p> <p>ОПК-3.2.2 <i>Уметь</i>: оценить величину различного вида рисков в организациях; анализировать оцениваемые риски; принимать решения в условиях определенности и неопределенности;</p> <p>ОПК-3.3 <i>Владеть</i>: терминологией и навыками самостоятельного добывания знаний для решения задач в области риск-менеджмента, навыками определения видов рисков в организациях; методами, необходимыми для оценки и управления рисками в предпринимательстве; навыками принятия управленческих решений относительно рисков в организациях; определения новых рыночных возможностей и формирования новых бизнес-моделей, направленных на обеспечение конкурентоспособности инновационного бизнеса.</p>	Обсуждение докладов и сообщений, дискуссия, тестирование
<b>Результат достижения планируемых результатов изучения дисциплины</b>				<b>Экзамен</b>

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, шкал оценивания

### Критерий оценивания

#### Критерии оценивания (текущий контроль)

1. Оценка «отлично» выставляется студенту, если студент имеет глубокие знания учебного материала по теме практического задания, в логической последовательности излагает материал; смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы;
2. Оценка «хорошо» выставляется, если студент показал знание учебного материала, смог ответить почти полностью на все заданные дополнительные и уточняющие вопросы;
3. Оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент в целом освоил материал; однако, ответил не на все уточняющие и дополнительные вопросы;

4. Оценка «**неудовлетворительно**» выставляется студенту, если он имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по теме практического задания, который полностью не раскрыл содержание вопросов, не смог ответить на уточняющие и дополнительные вопросы.

#### **Критерии оценивания (экзамен)**

Знания, умения, навыки и компетенции студентов оцениваются следующими оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»

**Знания студентов оцениваются по следующим критериям:**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии оценивания</b>
Отлично	Студент не только глубоко и прочно усвоил весь программный материал, но и проявил знания, выходящие за его пределы, почерпнутые из дополнительных источников (классическая литература, учебная литература, научно-популярная литература, научные статьи и монографии и т. п.); умеет самостоятельно обобщать программный материал, не допуская ошибок, проанализировать его с точки зрения различных школ и взглядов; увязывает знания с практикой, приводит примеры, демонстрирующие глубокое понимание материала или проблемы, свободно справляется с задачами и практическими заданиями; исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно выстраивает свой ответ.
Хорошо	Студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допускает существенных неточностей в ответе на вопросы, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач, испытывает незначительные затруднения при самостоятельном обобщении программного материала.
Удовлетворительно	Студент усвоил только основной программный материал, но не знает его отдельных положений, в ответе допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала, не в полной мере владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач, испытывает затруднения при самостоятельном обобщении программного материала.
Неудовлетворительно	Студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки, не владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач, испытывает значительные затруднения при самостоятельном обобщении программного материала.

### **3. Типовые контрольные задания и методические материалы, процедуры оценивания знаний, умений и навыков**

#### *ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ*

##### *Темы докладов (сообщений) по теме 4*

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании инновационных предприятий (организаций).
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.

6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на предприятии социально-культурной сферы.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
10. Стратегии управления предпринимательскими рисками.
11. Управление рисками инвестиционного проекта.
12. Состояние и перспективы развития страхового рынка России
13. Конкуренция и сотрудничество страховых компаний.
14. Управление рисками в страховой организации.
15. Портфельные риски и методы управления ими.
16. Особенности оценки рисков в страховании жизни и пенсии.
17. Особенности оценки рисков в имущественном страховании.
18. Валютные спекуляции и хеджирование на рынке срочных контрактов.
19. Валютные риски: проблемы и методы прогнозирования валютных курсов.
20. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков.
21. Анализ системы управления рисками на предприятии.
22. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.

*Критерии:*

1. Доклад представляется студентом в письменном виде и должен иметь объем не менее 3-5 страниц машинописного текста, список использованной литературы и других информационных источников должен составлять не менее пяти наименований. Доклад должен иметь титульный лист, на котором указывается название дисциплины, тема и фамилия студента с указанием номера группы. Содержательная часть доклада должна быть сгруппирована в разделы, их количество зависит от выбранной темы и наличия конкретного материала. Доклад должен содержать выводы, самостоятельно сделанные студентом на основе рассмотренного материала по теме (особенно актуально для тем, имеющих дискуссионную направленность). Доклад может быть представлен преподавателю без обязательного озвучивания на семинаре (по желанию студента).
2. Сообщение - готовится студентом в устной форме и носит сугубо информационный характер продолжительностью не менее 5 минут. Ссылка на источник информации – обязательна.

***Тематика рефератов***

*(для студентов, имеющих пропуски семинарских занятий или желающих повысить текущую успеваемость)*

1. Способы управления рисками на предприятиях реального сектора экономики (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование)
2. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок)
3. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками
4. Интегрированный риск-менеджмент на уровне предприятия (ERM (Enterprise Risk Management — комплексная система управления рисками на предприятии))
5. Зарубежная практика риск-менеджмента в организациях.
6. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
7. Качественные и количественные методы оценки риска.
8. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений»
9. Инновационные технологии в управлении рисками
10. Стратегии управления предпринимательскими рисками.
11. Валютные спекуляции и хеджирование на рынке срочных контрактов.
12. Методы уклонения от рисков и компенсации рисков.
13. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.

*Технология:* из имеющегося списка студент самостоятельно выбирает тему и должен раскрыть в реферате основные положения рассматриваемого вопроса, используя

материалы лекций, литературу по данной теме и дополнительную информацию из любого другого источника, включая Интернет.

*Критерии:* реферат должен иметь объем не менее десяти страниц машинописного текста, список использованной литературы и других информационных источников должен составлять не менее пяти наименований. Реферат должен иметь титульный лист, на котором указывается название дисциплины, тема реферата и фамилия студента с указанием номера группы. Содержательная часть реферата должна быть сгруппирована в разделы, их количество зависит от выбранной темы и наличия конкретного материала. Реферат должен содержать выводы, самостоятельно сделанные студентом на основе рассмотренного материала по теме. Количество источников информации – не менее 5. Процент авторского текста – 90% и более.

### *Примеры задач.*

#### **Тема 3. Оценка рисков**

**Задача 1.** Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

	Решение 1				Решение 2			
Прибыль, тыс. руб	100	200	250	400	180	210	240	250
Вероятность	0,2	0,3	0,4	0,1	0,2	0,3	0,4	0,1

**Задача 2.** Вычисление относительных коэффициентов компетентности экспертов.

В результате опроса четырех экспертов о составе экспертной группы получены данные ( $X_{ij}$ ) о мнении каждого из них по включению экспертов в рабочую группу. Эти данные сведены в таблицу.

#### Мнения экспертов

	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Эксперт 4
Эксперт 1	1	1	1	1
Эксперт 2	0	1	0	0
Эксперт 3	1	0	1	1
Эксперт 4	0	1	1	1

С целью формирования экспертной группы вычислить относительные коэффициенты компетентности по результатам высказывания специалистов о составе экспертной группы. Вычисления производить до тех пор, пока коэффициенты компетентности текущего порядка не будут отличаться от коэффициентов компетентности предыдущего порядков с точностью 0,01.

### **Тестовые материалы**

Важным критерием оценки уровня текущих знаний студентов является выполнение ими тестовых заданий по отдельным темам. В частности, тестирование позволяет по мере прохождения учебного материала оценить уровень формирования у студентов необходимых компетенций.

### *Примеры тестовых заданий*

#### **Тема 1. Основы риск-менеджмента**

##### **1) 1. Что такое риск?**

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели

- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна
  - в) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера
- 2) Что такое идентификация риска?**
- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
  - б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик
  - в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты.
- 3) Реализация риск-менеджмента 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
- 4) Содержательная сторона риск-менеджмента 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
- 5). Суть риск-менеджмента состоит в:**
- а) устранении риска
  - б) управлении риском
  - в) снижении риска
  - г) выборе риска
- б). Концепция приемлемого риска предполагает...**
- а) необходимость выбора управленческих решений в соответствии с субъективной оценкой руководителем уровня риска;
  - б) возможность идти на риск, если его величина составляет не более 10 %;
  - в) выделение стартового, оцененного и конечного уровня риска и непрерывное осуществление на этой основе мероприятий по управлению рисками.

### **Тема 3. Оценка риска.**

**1). Выделите метод оценки риска, используемый в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий:**

- а) имитационное моделирование
- б) вероятностный метод
- в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- г) построение дерева решений
- д) анализ чувствительности
- е) метод сценариев

**2). Отметьте метод оценки риска, представляющий собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты:**

- а) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- б) анализ чувствительности
- в) построение дерева решений
- г) вероятностный метод
- д) метод сценариев



- е) имитационное моделирование
- 3). Выберите методы, к которым относится обучение и инструктирование персонала:**
  - а) методы уклонения от рисков
  - б) методы компенсации рисков
  - в) методы диверсификации рисков
  - г) методы локализации рисков
- 4.) Анализ риска подразумевает под собой следующее:**
  - а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
  - б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты
  - в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик
- 5). Как называется контракт, который дает право купить определенное количество базового актива по оговоренной цене и в определенный срок?**
  - а) опционом пут
  - б) фьючерсным контрактом
  - в) опционом колл
  - г) форвардным контрактом

#### **Тема 4. Управление рисками в организациях.**

- 1). Принятие рискового решения в управленческой практике должно...**
  - а) Осуществляться только коллегиально, т.к. рисковые решения носят чаще всего сложный и неоднозначный характер и необходимо рассмотреть все стороны и возможные последствия рисковых решений;
  - б) Осуществляться финансовым менеджером (риск-менеджером) единолично, т.к. решение всегда предполагает ответственность за возможные убытки.
- 2). Методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала относятся к:**
  - а) Методам передачи риска;
  - б) Методам уклонения от риска;
  - в) Методам распределения риска;
  - г) Методам диверсификации риска.
- 3). Синергетические рисковые решения представляют собой:**
  - а) Решения, реализация которых обеспечило прибыль большую, чем это планировалось первоначально;
  - б) Решения, эффективность которых носит явно выраженный непропорционально возрастающий характер;
  - в) Решения, при которых эффективность расходования ресурсов на единицу полученного эффекта при управлении риском соответствует нормам и нормативам, принятым для рассматриваемой отрасли, вида деятельности.
- 4). Назовите основной недостаток использования методов уклонения от риска:**
  - а) Невозможность использования внутренних резервов страховой защиты;
  - б) Высокий уровень издержек на осуществление мероприятий по уклонению от риска;
  - в) Отказ от дополнительных возможностей и источников дохода.
- 5). Методы передачи рисков включают:**
  - а) Заключение договоров с третьими лицами, которые имеют больше возможностей нейтрализации негативных последствий риска;
  - б) Разграничение риска по этапам реализации проекта;
  - в) Наложение количественных ограничений на некоторые характеристики объекта управления.
- б). Диверсификация деятельности как метод управления рисками предполагает:**

- а) Освоение новых рынков, ориентацию на различные группы потребителей, расширение ассортимента выпускаемой продукции;
- б) Предпочтение нескольких инвестиционных проектов небольшой капиталоемкости крупному инвестиционному проекту, поглощающему все финансовые резервы предприятия;
- в) Организацию деловых взаимоотношений с несколькими партнерами.

*Время тестирования* 20 минут (15 тестовых вопросов).

*Критерии оценивания:* зачет – 60% и более правильных ответов

**Полный комплект тестовых заданий для контроля размещен [в системе поддержки самостоятельной работы студентов](#)**

## *ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ*

### **Вопросы для подготовки к экзамену**

1. Понятия риска и неопределенности
2. Причины возникновения риска
3. Внутренние факторы риска
4. Внешние факторы риска
5. Понятие риск-менеджмента
6. Отношение к риску, владелец риска
7. Установление контекста, внешний и внутренний контекст
8. Классификация риска.
9. Система управления рисками на предприятии.
10. Обмен информацией и консультирование. Мониторинг и пересмотр
11. Определение ситуации
12. Определение критериев риска
13. Оценка риска. Идентификация риска
14. Оценка риска. Анализ риска
15. Оценка риска. Оценивание риска
16. Методы воздействия на риск
17. Принципы управления рисками
18. Концепция риск-менеджмента
19. Внедрение риск-менеджмента
20. Мониторинг и анализ концепции, постоянное улучшение концепции
21. Методы оценки рисков
22. Диагностика рисков. Спектр рисков
23. Диагностика рисков. Карта рисков
24. Методология ранжирования блоков/факторов риска
25. Построение кривых безразличия
26. Конкурентная разведка.
27. Выбор опций обработки риска
28. Подготовка и внедрение планов обработки риска
29. Запись процессов риск менеджмента
30. Методы воздействия на риск
31. Риски организационной структуры управления.
32. Оценка и прогнозирование риска.
33. Концепция рисковой стоимости VaR
34. Взаимосвязь рыночного равновесия на изменение коммерческого риска.
35. Влияние факторов рыночного равновесия на изменение коммерческого риска
36. Построение зависимостей спроса от предложения
37. Связь финансового и операционного рычага с совокупным риском.
38. Управление риском ликвидности
39. Управление кредитными рисками
40. Профилактика кредитных рисков

41. Управление операционными рисками
42. Управление рисками внешней среды
43. Диверсификация.
44. Управление рыночными рисками
45. Страхование риска
46. Хеджирование. Форвардные и фьючерсные контракты.
47. Хеджирование валютного курса.
48. Опционы
49. Лимитирование
50. Резервирование средств

## Глоссарий

**Актуарный риск** – риск невозможности выполнения принятых на себя обязательств (в страховании и пенсионном деле).

**Балансовые риски** – риски, возникающие в связи с операциями, отраженными в балансе (а не на забалансовых счетах). Например, для банка балансовыми являются кредитные риски по ссудам и инвестициям в облигации, процентный риск по активам и обязательствам с переменной процентной ставкой, валютный риск по инвестициям в валютные активы, рыночный риск по вложениям в ценные бумаги и т. д. Соответственно, б. р. не связаны с выдачей гарантий, авалированием векселей, комиссионной торговлей ценными бумагами и другими забалансовыми операциями.

**Банковские риски** – опасность потерь, вытекающая из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными организациями. Различают следующие виды б. р.: кредитный, валютный, процентный, риск несбалансированной ликвидности, риск банковских злоупотреблений.

**Безрисковая зона** – зона деятельности организации, в рамках которой потери не ожидаются, т.е. результат осуществления запланированной операции с вероятностью в 99,9% будет положительным.

**Бизнес-риск** – вероятность (угроза) потери части своих активов (инвестиций) в результате неправильно выбранного направления в бизнес-деятельности, возникающая, как правило, при воздействии на производственно-хозяйственную деятельность предпринимательской фирмы определенных факторов, делающих в условиях неопределенности эту деятельность менее успешной (по сравнению с тем, что запланировано).

**Валютный риск** – опасность валютных потерь, связанных с изменением курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте при проведении внешнеторговых операций, операций на фондовых и товарных биржах. Для экспортеров и импортеров в. р. возникает, когда валютой цены является иностранная для них валюта. Экспортер несет убытки при понижении курса валюты цены по отношению к его национальной валюте в период между заключением контракта и осуществлением платежа по нему. Для импортера убытки возникают при противоположном движении курса. В обоих случаях эквиваленты в национальных валютах будут отличаться в невыгодную сторону от тех сумм, на которые экспортер и импортер рассчитывали в момент подписания контракта.

**Вероятность** – возможность получения определенного результата.

**Владелец риска** – физическое лицо или организационная единица, уполномоченная и ответственная за управление определенным риском и/или рисками в организации.

**Внешние опасности и угрозы** – опасности и угрозы, возникающие за пределами предприятия. Они не связаны с его производственной деятельностью. Как правило, это такие изменения окружающей среды, которые могут нанести предприятию ущерб.

**Внешние риски** – риски, возникающие во внешней по отношению к организации среде. Обычно возникновение в. р. сопряжено с действием объективных факторов, не зависящих от воли руководства или собственников фирмы.

**Внутренние риски** – риски, обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией. На их уровень влияет деловая активность руководства предприятия, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики и др. факторы: производственный потенциал, техническое оснащение, уровень специализации, уровень производительности труда, техники безопасности.

**Внутренние факторы риска** – опасности и угрозы, связанные с хозяйственной деятельностью предприятия и его персонала. Они обусловлены теми процессами, которые возникают в ходе производства и реализации продукции и могут оказать свое влияние на результаты бизнеса.

**Внутрифирменный риск (риск предприятия)** – риск финансовых потерь от кредитов, вложений в ценные бумаги и активы конкретного предприятия, наступающий в связи с отрицательными результатами в его финансово-хозяйственной деятельности (неадекватность менеджмента, технических, технологических и человеческих ресурсов, отсутствие спроса, неэффективный финансовый менеджмент и т.д.). Предприятия на различных этапах своего жизненного цикла имеют и различные уровни риска (только что созданное предприятие – находящееся на стадиях быстрого или зрелого роста – умирающее предприятие). Уровень рисков зависит также и от типа поведения и менеджмента предприятия (агрессивная стратегия развития, консервативное предприятие, имеющее узкую специализацию и занимающее ограниченные ниши на рынке). Риск предприятия включает и риск мошенничества (создание ложных предприятий, дутых акционерных обществ и т.д.).

**Возможность (вероятность) наступления риска** – шанс того, что событие произойдет.

**Вызов** – совокупность обстоятельств, не обязательно конкретно угрожающего характера, но, безусловно, требующих реагирования на них.

**Гражданско-правовые методы управления рисками** – методы управления, основной задачей применения которых является возмещение вреда, нанесенного предприятию в результате совершения противоправных действий.

**Деловая стратегия** – стратегия на уровне отдельных фирм, входящих в состав корпорации либо самостоятельно работающих на рынке.

**Деловой риск** – риск, который определяется такими факторами, как организационно-технический потенциал предприятия, эффективность производственной, научной (инновационной) и инвестиционной деятельности,

устойчивость финансового положения, эффективность системы управления, сложность выпускаемой продукции и др.

**«Дерево целей»** – структурное отображение распределения целей по уровням управления рассматриваемой организации в их взаимосвязи.

**Дериватив** – производный инструмент. Обращающийся контракт, дающий право на покупку или продажу лежащего в его основе актива (товарного, финансового) или денежного потока. К таким контрактам относятся форварды, фьючерсы, опционы, свопы и их комбинации. Рыночная цена д. зависит от рыночной стоимости актива, лежащего в его базисе. Д. признаются и являются широко распространенными финансовыми инструментами, используемыми для управления рисками, спекуляций и арбитража.

**Детерминированная информационная ситуация** – ситуация, характеризующаяся наличием относительно полной информации о состоянии внешней среды организации (от 100 до 75% необходимого объема информации).

**Дефляционный риск** – вероятность потерь, которые может понести субъект экономики в результате уменьшения денежной массы в обращении из-за изъятия части избыточных денежных средств, в т.ч. путем повышения налогов, учетной процентной ставки, сокращения бюджетных расходов, роста сбережения и т.д.

**Диверсификация** – расширение видов деятельности, переход к более разнообразным способам ведения хозяйства, объектам вложения активов и источникам привлечения ресурсов. Цели д. – ограничение рисков, создание более устойчивого финансового и хозяйственного положения, когда жизнеспособность компании или банка не будет зависеть от одного или очень небольшого количества факторов.

**Диверсификация рисков** – стратегия, направленная на понижение уровня и степени концентрации рисков при сохранении оптимальной доходности и необходимого уровня ликвидности. Целью стратегии является такое сочетание объектов вложений или видов операций с высокими, умеренными и низкими уровнями риска, которое бы отвечало принятой политике компании или финансового института в области рисков. Д. р. достигается диверсификацией активов, видов деловых операций, источников финансирования, диверсификацией поставщиков и потребителей продукции компании или финансовых услуг, предоставляемых банком или иным финансовым институтом. Тот же эффект оказывает диверсификация сроков вложений и привлеченных ресурсов, условий, на которых ведутся финансово-хозяйственные операции (например, сочетание и связывание ссуд и депозитов с фиксированной и колеблющейся процентной ставкой и т.д.).

**Диверсифицированный портфель ценных бумаг** – портфель, диверсифицированный по видам ценных бумаг, их срокам, эмитентам, уровню рисков, доходности и ликвидности (с использованием диверсификации как одной из инвестиционных стратегий, направленных на достижение определенного, агрегированного уровня риска, доходности и ликвидности портфеля).

**Дисконтирование** – процесс определения настоящей стоимости будущего денежного потока или серии будущих платежей.

**Дисперсия** – мера рассеивания случайной величины показателя вокруг его среднего значения. Широко используется для измерения риска и выражения сущности риска, связанной с изменчивостью дохода. Д. характеризует степень колеблемости изучаемого показателя (ожидаемый доход от осуществления финансовой операции) по отношению к его средней величине.

**Дисциплинарные методы управления рисками** – методы управления, механизм действия которых основан на привлечении к внутренней дисциплинарной ответственности работников организации, виновных в возникновении чрезвычайных и внеплановых ситуаций, наносящих фирме ощутимый ущерб.

**Допустимый риск** – риск решения, в результате неосуществления которого предприятию грозит потеря прибыли. В пределах этой зоны предпринимательская деятельность сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но не превышают размер ожидаемой прибыли. Д. р. – приемлемый уровень отклонения от поставленной цели.

**Задачи риск-менеджмента** – профилактика возникновения рисков, минимизация ущерба, причиненного рисками, максимизация дополнительной прибыли, получаемой в результате управления рисками.

**Законы управления** – установленные теоретическим или эмпирическим способом и логически обоснованные зависимости между целями управленческой деятельности и методами их достижения.

**Зона допустимого риска** – область, в пределах которой величина возможных потерь не превышает ожидаемой прибыли.

**Зона катастрофического риска** – область вероятных потерь, которые по своей величине превосходят критический уровень и могут достичь размера, равного собственному капиталу предприятия. Катастрофический риск способен привести организацию к банкротству.

**Зона критического риска** – область возможных потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли вплоть до величины полной расчетной выручки (суммы затрат и ожидаемой прибыли).

**Инвестиционный риск** – вероятность (угроза) потери части своих инвестиций, недополучения доходов от них или появления дополнительных инвестиционных расходов и/или обратное – возможность получения значительной выгоды (дохода) в результате осуществления предпринимательской деятельности в условиях неопределенности.

**Инновационный риск** – риск потерь, связанных с неудачной реализацией новых проектов. И. р. – это вероятность потерь, возникающих при вложении предпринимательской фирмой средств в производство новых товаров и услуг, которые, возможно, не найдут ожидаемого спроса на рынке.

**Инфляционный риск** – вероятность потерь, которые может понести субъект экономики в результате обесценивания реальной стоимости инвестиций, утраты активами (в виде инвестиций) реальной первоначальной стоимости при сохранении или росте номинальной их стоимости, а также обесценивания

ожидаемых доходов и прибыли субъекта экономики от осуществления инвестиций в условиях неконтролируемого опережения темпов роста инфляции над темпами роста доходов по инвестициям. И. р. – риск того, что при высокой инфляции доходы, получаемые инвесторами от ценных бумаг или иных видов активов, обесцениваются (с точки зрения реальной покупательной способности) быстрее, чем растут, инвестор несет реальные потери от негативного процента, обесценивающейся стоимости вложенного капитала, негативных денежных потоков и т.д.

**Источник риска** – объект, который поодиночке или в комбинации с другими может вызвать риск.

**Источники рисков** – это условия и факторы, которые таят в себе и при определенных условиях сами по себе либо в различной совокупности обнаруживают враждебные намерения, вредоносные свойства, деструктивную природу.

**Капитальный риск** – риск декапитализации в связи со значительными потерями по активам плохого качества и необходимостью списаний потерь за счет капитала.

**Катастрофический риск** – опасность потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предприятия. К. р. – риск, при котором возникает неплатежеспособность предприятия. Потери могут достигнуть величины, равной имущественному состоянию предприятия. Также к этой группе относят любой риск, связанный с прямой опасностью для жизни людей или возникновением экологических катастроф.

**Клиринг** – процесс направления, согласования и, в некоторых случаях, подтверждения платежных поручений или поручений на перевод ценных бумаг перед окончательным урегулированием расчетов. Клиринговый процесс включает также подсчет взаимных позиций в группе участников с целью сделать возможным урегулирование их взаимных обязательств на нетто-основе.

**Колеблемость** – степень отклонения ожидаемого значения от среднего. Для ее оценки на практике обычно применяют два близко связанных критерия – дисперсию и среднее квадратическое отклонение.

**Коммерческий риск** – риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем. К. р. – риск потери денежных ресурсов из-за неблагоприятного соотношения цен покупки и цен продажи товара или в результате безответственности товаропроизводителя. Коммерческие риски определяются соотношением спроса и предложения на рынке, их динамикой, а также условиями обеспечения обязательств сторон, обусловленных договором купли-продажи. К. р. – это вероятность неполучения определенного результата из-за осуществления мероприятий по использованию всего организационно-технического, производственного и научного (инновационного) потенциала фирмы. К. р. – это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем.

**Компенсационные методы управления рисками** – методы управления, применение которых направлено на частичное или полное возмещение потерь, понесенных организацией в ситуациях риска.

**Конкурентное преимущество** – более выгодное положение фирмы в ситуациях риска относительно конкурирующих организаций.

**Контрагентский риск (риск контрагента)** – риск того, что контрагент по платежам станет несостоятельным после того, как возникло платежное обязательство, но до того, как оно будет взыскано с контрагента.

**Контроллинг** – совокупность всех форм контрольной деятельности, призванной объективно и качественно проанализировать и оценить работу организации для ее развития или совершенствования исходя из поставленных целей. Основная цель к. состоит в своевременном получении информации о том, были ли достигнуты поставленные цели и выполнены задачи.

**Кредитные риски** – риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства в полной мере в срок. Эти риски существуют как у банков (риск невозврата кредита), так и у предприятий, имеющих дебиторскую задолженность, и у организаций, работающих на рынке ценных бумаг.

**Кредитный риск** – разновидность банковских рисков, связанная с невозвратом или неполным возвратом кредита: риск невозврата ссуды, непогашения долгового обязательства (например, в форме облигации, векселя или другой долговой ценной бумаги). К. р. – это риск, оцениваемый до того, как предоставлена ссуда или инвестором вложены деньги в долговое обязательство. К. р. относится как к неплатежеспособности заемщика по основной сумме долга, так и по процентам. В клирингово-расчетной системе к. р. – это возможность того, что участник клирингового соглашения будет неспособен покрыть свои расчетные обязательства полностью в срок или позже в силу неплатежеспособности. В этом случае другие участники не только сталкиваются с проблемой ликвидности, но и могут понести практические убытки. К. р. – риск, связанный с возможностью невыполнения предпринимательской фирмой своих финансовых обязательств перед инвестором в результате использования для финансирования деятельности фирмы внешнего займа. К. р. возникает в процессе делового общения предприятия с его кредиторами: банком и другими финансовыми учреждениями; контрагентами: поставщиками и посредниками; а также с акционерами. К. р. преодолевается установлением договором между кредитором и заемщиком соответствующего обеспечения исполнения обязательств (неустойка, залог, удержание имущества должника, поручительство, банковская гарантия, задаток и др.).

**Критический риск** – опасность потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки.

**Логистический (транспортный) риск** – риск, отражающий потенциальную возможность потери или снижения качества товара в процессе его транспортировки от продавца к покупателю.

**Маркетинг** – управленческая деятельность, ориентированная на изучение и учет потребностей рынка.

**Менеджер** – руководитель, занимающий постоянную должность и наделенный полномочиями в области принятия решений по конкретным видам деятельности фирмы.

**Мера кредитного риска** – общая величина финансовых средств, которую руководство компании готово рискнуть потерять при заданном уровне достоверности на определенный период времени в процессе осуществления своей деятельности.

**Методы исследования** – методы управления, преимущественно предназначенные для сбора и обобщения информации о текущем состоянии внешней и внутренней среды организации.

**Методы моделирования** – методы принятия управленческих решений, базирующиеся на использовании математических моделей для решения наиболее часто встречающихся управленческих задач.

Применение таких методов возможно в случаях, когда руководитель обладает значительной долей информации о ситуации на рынке.

**Методы управления** – совокупность приемов и способов, применение которых позволяет обеспечить нормальное и эффективное функционирование управляющей и управляемой подсистем системы управления.

**Методы экспертных оценок** – методы принятия управленческих решений, применяемые в условиях дефицита информации. М. э. о. наиболее хорошо подходят для умеренно-стохастических и стохастических ситуаций. Сущность этих методов заключается в том, что решение принимается посредством получения ответов специалистов на поставленные вопросы.

**Мировой политический риск** – риск, обусловленный непредвиденными изменениями состояния мировой экономики в целом.

**Модифицированная дюрация** – рассчитывается как отношение дюрации к корректирующему коэффициенту, рассчитываемому как сумма единицы и доходности к погашению, деленной на число купонных выплат за год. Используется для определения относительного изменения цены облигаций на единицу изменения доходности.

**Налоговый риск** – вероятность потерь, которые может понести предпринимательская фирма в результате неблагоприятного изменения налогового законодательства в процессе предпринимательской деятельности или в результате налоговых ошибок, допущенных при исчислении налоговых платежей.

**Научно-прикладные методы управления рисками** – методы управления, сущность которых состоит в применении передовых достижений теории менеджмента в практическом управлении рисками.

**Национальный политический риск** – нестабильность внутривнутриполитической обстановки страны, оказывающая влияние на результаты деятельности предпринимательских фирм, в связи с чем возрастает риск ухудшения финансового состояния фирм, вплоть до их банкротства.

**Неопределенность** – частичный или полный дефицит информации, связанный с пониманием или знанием событий, их последствий и степени возможности их наступления.

**Непрерывные функции управления** – функции, выполнение которых осуществляется постоянно в течение всего периода управления предприятием.

**Несистематический риск** – риск потерь активов, связанный с конкретной компанией (успех ее маркетинговых программ, работа с персоналом, отношения с поставщиками и т.д.). Н. р. является диверсифицируемым, может снижаться за счет диверсификации портфеля, замещения одних активов другими и т.п.

**Общие законы управления** – законы, отражающие наиболее общие причинно-следственные зависимости в управленческой деятельности.

**Общие функции менеджмента** – функции, образующие управленческий цикл и отражающие специфику управленческого труда вне зависимости от характера и специфики деятельности организации.

**Объект исследования риска и неопределенности** – ресурс (материальный и нематериальный), изменение которого (в большую или меньшую сторону) возможно при возникновении рискованной ситуации, в качестве которого могут выступать политические, социальные, экономические, технические системы и отношения, а также внешняя среда.

**Опасность** – вероятность возникновения угрозы. О. – вполне осознаваемая, но не фатальная вероятность нанесения вреда организации; возможность негативного воздействия, в результате чего может ухудшиться состояние объекта.

**Операционный инвестиционный риск** – вероятность инвестиционных потерь вследствие технических ошибок при проведении операций; вследствие умышленных и неумышленных действий персонала; аварийных ситуаций; сбоев в работе информационных систем, аппаратуры и компьютерной техники; нарушения безопасности и т.д.

**Операционный риск** – возможность непредвиденных потерь вследствие технических ошибок при проведении операций, умышленных и неумышленных действий персонала, аварийных ситуаций, сбоев аппаратуры и т.д. (к операционным рискам часто относят и убытки, обусловленные ошибками в используемой модели или методах оценки и управления рисками). О. р. – риск сбоев в торговой, расчетно-клиринговой или иной системе, обслуживающей финансовый рынок, в связи с техническими неполадками в компьютерном обеспечении, перерывами в подаче электроэнергии, нарушениями в технологии обработки информации, ошибками людей, выполняющих технические и информационные функции, преступлениями персонала и т.п.

**Опцион, опционный контракт** – производный финансовый инструмент, являющийся стандартным, обращающимся контрактом на покупку или продажу на срок финансового или иного актива, с правом отказа держателя о. за определенную плату от выполнения контракта.

**Организационные методы управления** – методы, посредством применения которых создается организационная система.

**Организационные риски** – риски, связанные с ошибками менеджмента компании, ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля, плохо разработанными правилами работ, т.е. риски, связанные с внутренней организацией работы компании.

**Организация (как функция управления)** – вид управленческой деятельности, посредством которой система управления приспосабливается для выполнения задач, сформулированных на этапе планирования.

**Основной риск** – риск того, что контрагент потеряет всю сумму по контракту. В процессе осуществления расчетов этот термин обычно связывается с возмездными сделками, в которых имеет место временной лаг между окончательными расчетами по различным частям сделки (т.е. отсутствует поставка против платежа). Например, продавец ценных бумаг поставяет этот вид активов, но не получает платежа; или покупатель ценных бумаг осуществляет платеж, не получив активы. Фундаментальный риск, возникающий при расчетах по сделкам в валюте, называется риском кросс-валютных расчетов.

**Остаточный риск** – риск, остающийся после принятия руководством мер по реагированию на риск (контрольной процедуры).

**Отраслевой риск** – вероятность потерь в результате изменений в экономическом состоянии отрасли в зависимости от степени этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями. О. р. – риск, связанный со спецификой отдельных отраслей. С позиций этого вида риска все отрасли можно классифицировать на: а) подверженные циклическим колебаниям (отрасли конструкционных материалов, производство оборудования и т.д.) и б) менее подверженные циклическим колебаниям (производство товаров для населения и продовольствия). Кроме того, можно классифицировать отрасли на венчурные (возникающие), «умирающие», стабильно работающие, быстро растущие молодые отрасли, основанные на наиболее прогрессивной технологии (классификация по стадии жизненного цикла, в которой находится отрасль). Отраслевые риски проявляются в изменениях инвестиционного качества и курсовой стоимости ценных бумаг и соответствующих потерях инвесторов, в зависимости от принадлежности отрасли к тому или иному типу и правильности оценки этого фактора со стороны инвесторов.

**Оценка риска** – оценка вероятности, точечная или интервальная, по статистическим данным или экспертная.

**Планирование** – процесс, включающий в себя разработку основных направлений деятельности и развития организации, определение потребности в ресурсах и средствах, необходимых для реализации указанных направлений, а также выбор методов и способов осуществления намеченных мероприятий.

**Политика нейтрализации** – одна из форм политики риск-менеджмента, смысл которой заключается в нейтрализации негативных последствий, которые часто возникают в ситуациях риска.

**Политика профилактики** – одна из форм политики риск-менеджмента, сущность которой состоит в прогнозировании возникновения рисков и принятии мер для их устранения.

**Политика риск-менеджмента** – совокупность форм, методов, приемов и способов управления рисками, возникающими в деятельности хозяйственной организации.

**Политика стимулирования** – одна из форм политики риск-менеджмента, основной целью которой является получение максимальной прибыли за счет реализации проектов с высокой степенью риска.

**Политические риски** – риски, обусловленные изменением политической обстановки, влияющей на предпринимательскую деятельность (закрытие границ, запрет на вывоз товаров, военные действия на территории страны и др.).

**Политический риск** – риск невыполнения финансовых обязательств в связи с политическими переворотами, принятием новых политических решений и т.п. обстоятельствами, прямо влияющими на хозяйственную практику. К п. р. относятся и такие события, как принятие новых налогов, изменение приоритетов в финансовой поддержке отраслей, введение валютных ограничений и т.п.

**Портфель** – набор ценных бумаг дочерних предприятий, принадлежащий материнской компании.

**Портфель (активов, ценных бумаг, инвестиций, ссуд и т.п.)** – портфель активов в любой их форме; рассматривается как единое целое, как объект управления с позиций его риска, доходности, которую он генерирует, ликвидности п., качества активов, находящихся в нем. В процессе управления оценивается распределение активов в п., структура привлеченных ресурсов, необходимость регулирования состава п. в соответствии с принятой внутри организации политикой и созданной системой управления п., а также в зависимости от фактической рыночной ситуации и прогнозов ее развития.

**Портфельная стратегия** – высший уровень стратегии. Управление п. с. предполагает управление всеми предприятиями и организациями, входящими в состав корпорации, с помощью ценных бумаг.

**Портфельный риск (портфеля активов финансового института или иного юридического или физического лица)** – суммарный риск, который несет на себе портфель активов, принадлежащий определенному лицу. В сложных портфелях, состоящих из многих активов, встает задача перехода от управления риском, доходностью и ликвидностью отдельных активов к управлению этими параметрами портфеля в целом. В этой связи рассматриваются доходность и ее колебания портфеля в целом, оценивается общий риск портфеля, учитывая, что риски отдельно взятых активов могут взаимно погашаться, организуются процедуры регулирования и контроля портфеля в целом

(установление количественных лимитов подразделениям по доходности, риску, ликвидности, качеству активов), оцениваются ликвидность и качество портфеля (а не только отдельных активов) в увязке с риском и доходностью портфеля, создаются специальные комитеты или подразделения по управлению п. р. и т.д. В п. р. комбинируются все виды рисков, связанных с финансовыми активами.

**Последовательные функции управления** – функции, которые осуществляются дискретно (т.е. повторяются через определенные промежутки времени), последовательно сменяя друг друга.

**Последствия риска** – результаты события, оказывающие влияние на цели организации.

**Предпринимательский риск** – риск, возникающий при любых видах предпринимательской деятельности, связанной с производством и реализацией продукции, товарно-денежными и финансовыми операциями. Характеризуется сочетанием возможностей возникновения как нежелательных, так и особо благоприятных



отклонений от запланированного результата. П. р. – это риск, возникающий при любых видах предпринимательской деятельности, связанных с производством продукции, товаров и услуг, их реализацией; товарно-денежными и финансовыми операциями; коммерцией, а также реализацией инвестиционных проектов.

**Принципы управления** – изначальные по отношению к процессу управления нормы, правила и закономерности, вытекающие из сущности и уровня развития общества и его производительных сил, соблюдение которых способствует достижению поставленных перед обществом целей и решению задач.

**Присущий риск** – риск для организации в отсутствие действий со стороны руководства по изменению вероятности возникновения или степени влияния данного риска.

**Причина возникновения риска** – условие, вызывающее неопределенность исхода ситуации.

**Проектный риск** – риск, связанный с подготовкой и реализацией конкретного кредитуемого (финансируемого) проекта. Риск наступления обстоятельств, приводящих к уменьшению доходов и увеличению расходов по проекту в отклонение от намечавшихся по бизнес-плану.

**Производственные методы управления рисками** – методы управления, применение которых направлено на минимизацию потерь от брака, производственных травм и иных внештатных ситуаций, возникающих в процессе осуществления основной деятельности организации.

**Производственный риск** – риск невыполнения своих обязательств и нормативных планов по производству товаров, работ, услуг в результате воздействия как внешней среды, так и внутренних факторов (неадекватного использования новой техники и технологий, основных и оборотных средств, сырья, рабочего времени).

**Процентный риск** – риск ухудшения финансового положения брокера – дилера, банка или иного финансового института в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок. Например, п. р. по ценным бумагам включает риск переоценки, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки (плавающей либо фиксированной) по активам финансового института, с одной стороны, и обязательствам, с другой. П. р. при дисбалансе активов, обязательств и забалансовых статей с фиксированной и плавающей процентной ставкой наступает в случае, если: а) активы с фиксированной процентной ставкой покрываются обязательствами с плавающей процентной ставкой, и при росте последней финансовый институт понесет убытки (сокращение процентного дохода или даже получение убытка, когда суммы процентов уплаченных выше сумм процентов полученных); б) активы с плавающей процентной ставкой покрываются обязательствами с фиксированной процентной ставкой, и при снижении процентной ставки финансовый институт понесет убытки. Существуют и иные ситуации, в которых наступает п. р.

**Прямой кредитный риск** – риск потерь из-за невыполнения обязательств контрагентом по традиционным балансовым обязательствам, таким, как кредиты или долговые ценные бумаги, при условии нахождения под риском всего обязательства.

**Психологические методы управления рисками** – методы управления, в основе которых лежит воздействие руководителя на личность работника.

**Распорядительные методы управления рисками** – методы управления, применение которых направлено на внутриорганизационное обеспечение выполнения всех необходимых функций управления.

**Региональный политический риск** – риск, возникающий вследствие нестабильности политической обстановки в определенном регионе, объединяющем группу стран. В частности, это может быть вероятность потерь из-за военных действий в данном регионе, а также из-за нерационального вмешательства в предпринимательскую деятельность региональных органов управления.

**Региональный риск** – риск, непосредственно связанный с экономическим, политическим и социальным положением отдельных административных или географических регионов.

**Регулирование** – система управленческих отношений, обеспечивающих поддержание или изменение социально-экономических явлений и их связей. Основной задачей процесса регулирования является устранение отклонений от заданного режима функционирования организации, иными словами – нейтрализация возникающих ситуаций риска.

**Резервирование** – метод управления рисками, в ходе применения которого организация аккумулирует определенную долю своих финансовых ресурсов во внутренних резервных фондах. Средства из этих фондов могут быть мобилизованы в случае возникновения непредвиденных расходов, связанных с реализацией проекта (например, в связи с ростом цен на сырьевые ресурсы или энергоноситель, резким повышением среднего уровня заработной платы, увеличением темпов инфляции и т.п.).

**Риск** – 1. Возможная опасность потерь, вытекающая из тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества. 2. Неопределенность, ведущая к возможности потерь или неполучения дохода в ожидаемом размере. Часто р. рассматривается как дисперсия/стандартное отклонение дохода, полученного от инвестиций.

**Риск катастрофы (риск наступления форс-мажора)** – риск потерь из-за событий, имеющих негативные последствия для деятельности компании, включая: стихийные бедствия; войну; падение или приостановку деятельности финансовых рынков.

**Риск конвертируемости валюты** – риск потерь из-за неспособности конвертировать одну валюту в другую в результате политическо-экономической политики.

**Риск контроля** – риск, состоящий в том, что внутренняя система контроля, имеющаяся на предприятии, в банке и т.д., может пропустить ошибки.

**Риск кредитного эквивалента** – риск потерь из-за невыполнения обязательств контрагентом по забалансовым статьям с ненаступившим сроком погашения, таким, как свопы или опционы, когда размер риска зависит от цен, сложившихся на рынке.

**Риск ликвидности** – вероятность возникновения дефицита средств для выполнения обязательств перед контрагентами. Р. л. – вероятность потерь, вызванных невозможностью высвободить без потерь инвестиционные средства в нужном размере за достаточно короткий период времени в силу состояния рыночной конъюнктуры. Р. л. – риск неспособности покрыть текущие финансовые обязательства в связи с замораживанием значительной части активов в неликвидной форме и невозможностью превратить их в денежные средства. Р. л. не подразумевает неплатежеспособности стороны, поскольку участник может быть в состоянии покрыть долговое обязательство во внеоговоренное время впоследствии. В такой ситуации могут пострадать другие участники, если они планировали использовать выручку по данным платежам на покрытие других обязательств или, в ожидании платежа, уже разрешили своим клиентам использовать эти средства. Однако другие участники могут найти альтернативные источники финансирования для покрытия обязательств в процессе ожидания окончательного платежа от участника, не исполнившего обязательство.

**Риск-менеджер** – специалист, который способен идентифицировать, анализировать, оценивать, документировать риски, контролировать и проводить мониторинг рисков в рамках всей организации, а также в рамках отдельных частей и систем в организациях различных организационно-правовых форм и отраслей деятельности.

**Риск-менеджмент** – в широком смысле – процесс выявления и оценки рисков, а также выбор методов и инструментов управления для минимизации риска. Р.-м. – одно из основных направлений современного менеджмента, изучающее проблемы управления рисками, возникающими в деятельности самостоятельной хозяйственной организации. Р.-м. (управление рисками) – это процесс, осуществляемый советом директоров, менеджерами и другими сотрудниками, который начинается при разработке стратегии и затрагивает всю деятельность организации.

**Риск неплатежа** – неспособность должника выполнять свои обязательства в отношении основной суммы долга, процентов и других условий долгового соглашения. Указанный вид риска может наступать как в отношении ссуд, так и других видов долговых обязательств (долговых ценных бумаг, лизинга и т.д.). Р. н. оценивается в ситуации, когда ссуда уже предоставлена (в отличие от кредитного риска, рассматриваемого до выдачи ссуды).

**Риск неплатежеспособности** – потенциальное понижение стоимости активов до полного обесценения собственного капитала. Преодолевается сбалансированностью самофинансирования инвестиций в производство и издержек производства: если инвестиции превышают издержки, то величина вещественного капитала возрастает (обновляются производственные активы, а также растет их стоимость); если издержки производства превышают инвестиции – величина капитала уменьшается (устаревают и изнашиваются производственные активы и снижается их стоимость).

**Риск поставки** – риск неспособности выполнить свои обязательства по поставке финансового инструмента при исполнении продавцом или покупателем заключенной сделки (например, при продаже с короткой позиции ценной бумаги – невозможность ее поставки продавцом).

**Риск предпринимательства** – деловой риск, который, в свою очередь, состоит из отдельных рисков, возникающих на каждом этапе кругооборота средств предприятия: например, риск повышения цен на сырье, риск потерь от порчи материалов, технологические риски в производстве, риски конкуренции в системе распределения и торговли готовой продукции и т.п.

**Риск разрыва контракта** – риск, возникающий в ситуациях, когда, несмотря на предусмотренные в договоре штрафные санкции, контракт разрывается по не зависящим от партнера причинам, например, в связи с изменением национального законодательства.

**Риск сделок** – вероятность наличных валютных убытков по конкретным операциям в иностранной валюте.

**Риск события** – возможность непредвиденных потерь вследствие форс-мажорных обстоятельств, изменений законодательства, действий государственных органов и т.д. Одним из наиболее частых проявлений р. с. являются юридический и налоговый риски.

**Риск трансферта** – риск, связанный с конвертацией местной валюты в иностранную.

**Риск упущенной выгоды** – вероятность наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполучения или недополучения прибыли) в результате неосуществления какого-либо мероприятия, например страхования.

**Риск урегулирования** – риск расчетов, вероятность того, что нарушения в системе расчетов приведут к невыполнению расчетов по сделке, хотя стороны готовы и делают все необходимое для урегулирования отношений.

**Риск хранения денежных средств** – кредитный риск, связанный с хранением денежных (финансовых) средств в организации-посреднике для расчетов по ценным бумагам.

**Рынок капиталов** – рынок, на котором осуществляется перераспределение средне- и долгосрочных капиталов (сроком свыше 1 года). В качестве инструментов перераспределения выступают средне- и долгосрочные ценные бумаги (поток денежных ресурсов от инвестора к эмитенту) и средне- и долгосрочные кредиты (поток денежных ресурсов от кредитора к заемщику). В качестве профессиональных финансовых посредников, осуществляющих перераспределение свободных денежных ресурсов, выступают коммерческие банки, компании по ценным бумагам (инвестиционные банки) – финансовые институты развития и т.д.

**Рынок ценных бумаг** – рынок, товаром на котором являются ценные бумаги. Основной функцией р. ц. б. является перераспределение денежных ресурсов на цели инвестиций (на основе приобретения ценных бумаг

при их выпуске на первичном рынке и торговле ими на вторичном рынке). Денежные ресурсы перераспределяются от инвесторов к эмитентам ценных бумаг через финансовых посредников (брокерско-дилерские компании, универсальные коммерческие банки) на базе инфраструктуры рынка (бирж как торговых площадок, депозитарной, расчетно-клиринговой, регистраторской и информационной инфраструктур). Является одним из самых объемных и изолированных рынков.

**Рыночные риски** – риски, связанные с нестабильностью экономической конъюнктуры: риск финансовых потерь из-за изменения цены товара, риск снижения спроса на продукцию, трансляционный валютный риск, риск потери ликвидности и пр.

**Рыночный риск** – вероятность отрицательного изменения стоимости активов в результате колебания процентных ставок, курсов валют, котировок акций и облигаций, цен товаров, являющихся объектом инвестирования. Разновидностями рыночного риска являются, в частности, валютный и процентный риски. Р. р. – риск возникновения у финансового института потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости торгового портфеля, являющегося совокупностью ценных бумаг и других финансовых инструментов, имеющих рыночную стоимость и приобретенных финансовым институтом с целью дальнейшей перепродажи, включая инструменты типа РЕПО.

**Сдерживание** – метод управления рисками, действие которого основано на привлечении к материальной ответственности юридических и физических лиц, виновных в нанесении организации ущерба. В практике современного менеджмента этот метод широко применяется не только по отношению к работникам организации, но и к ее недобросовестным деловым партнерам.

**Селективный инвестиционный риск** – вероятность неправильного выбора объекта инвестирования в сравнении с другими вариантами.

**Синтез** – обобщение информации об отдельных составляющих объекта управления и формирование совокупности информационных данных об указанном объекте в целом.

**Систематический риск** – риск падения рынка в целом; риск потерь активов по обстоятельствам, не зависящим от конкретной компании, являющимся общерыночными (в связи с войной, депрессией, высокой инфляцией, массовыми банкротствами и т.п.). С. р. не является диверсифицированным, под его воздействием находятся все активы в портфеле инвестора.

**Системный риск** – риск потерь в связи с тем, что неплатежи одного или нескольких крупнейших заемщиков банков, находящихся в неудовлетворительном финансовом состоянии, вызовут эффект «домино» и приведут к возникновению цепочки неплатежей, ставящей под угрозу всю банковскую систему. В области расчетов с. р. – возможность возникновения ситуации, когда неспособность одного из участников клирингового соглашения осуществлять расчеты в его рамках или в целом на финансовом рынке повлечет за собой невозможность других участников этой клиринговой группы должным образом выполнить свои обязательства перед клиентами или другими банками. Объемы взаиморасчетных операций между участниками клирингового соглашения прямо влияют на уровень с. р., связанного с этим конкретным соглашением. Когда клиринговое соглашение поддерживает высокие объемы платежей и также высока оборачиваемость средств, с. р. этого соглашения также очень высок. Следовательно, высокий с. р. обычно связан с негосударственными системами, обслуживающими крупные платежи и переводы ценных бумаг. Неблагоприятный исход таких операций может повлечь за собой значительные проблемы, связанные с ликвидностью и кредитоспособностью и, в результате, привести к угрозе стабильности финансовых рынков.

**Случайная величина** – величина, которая в результате опыта может принимать различные или заранее неизвестные значения.

**Смешанные функции управления** – управленческие функции, сочетающие в себе элементы общих и специальных функций менеджмента.

**Событие** – случай, вызванный внутренним по отношению к организации или внешним источниками. Событие зачастую называют «инцидентом» или «несчастливым случаем».

**Социально-политический риск** – риск, обусловленный изменениями в политической ситуации, законодательстве, возникновением социальной напряженности в обществе.

**Социальные методы управления рисками** – методы управления, применяемые с целью формирования в организации единого сплоченного трудового коллектива (социума), ориентированного на достижение общей цели.

**Спекулирование** – метод управления рисками, применяя который руководство организации может добиться существенного повышения рентабельности проекта за счет увеличения его общей стоимости. При этом чем выше степень риска планируемого к реализации проекта, тем большие дивиденды может получить организация.

**Спекулятивный риск** – возможность получения как положительного, так и отрицательного эффекта. Спекулятивные риски (динамические или коммерческие) несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль для предпринимателя.

**Специальные законы управления** – законы, имеющие отношение к различным отраслям теории менеджмента.

**Специальные функции управления** – функции, состав которых определяется спецификой деятельности управляемого объекта.

**Стимулирование** – метод управления рисками, сущность которого состоит в материальном поощрении работников, добросовестно относящихся к исполнению своих обязанностей и обеспечивающих сохранность имущества организации в ситуациях риска.

**Стохастическая информационная ситуация** – управленческая ситуация, которая имеет место, когда субъект управления организации практически не располагает информацией о текущем состоянии внешней среды и о перспективах ее развития. Доля информационного обеспечения руководителя при этом составляет от 0 до 25% от необходимого объема.

**Страновой риск** – вероятность потерь в связи с осуществлением инвестиций в объекты, находящиеся под юрисдикцией страны с неустойчивым социальным и экономическим положением (экономический кризис, ограничительная политика в отношении иностранных инвестиций, излишнее бремя внешнего государственного долга и ограниченный доступ к иностранным рынкам капиталов).

**Стратегический менеджмент** – одно из основных направлений менеджмента, главная задача которого состоит в разработке генерального курса развития организации, а также подготовке и реализации программ его осуществления.

**Стратегия** – рассчитанная на перспективу система мер, направленных на обеспечение организации долгосрочного конкурентного преимущества.

**Стратегия конкуренции** – подход к бизнесу, который фирма использует для привлечения клиентов, ведения конкурентной борьбы и укрепления своей позиции на рынке.

**Страхование** – вид финансовой деятельности, заключающейся в объединении денежных средств различных лиц с тем, чтобы покрыть убытки при наступлении риска у любого из них. В качестве финансового посредника между лицами, участвующими в страховой схеме, держателем их общего фонда средств, оценщиком рисков и оператором, осуществляющим выплаты при наступлении риска, выступает страховая компания; метод управления рисками, сущность которого состоит в том, что организация направляет часть своих финансовых ресурсов на страхование рисков, прибегая к услугам специализированных страховых компаний. Это дает возможность частично или полностью компенсировать возможные потери и убытки, понесенные в случае неудачной реализации проекта.

**Страховая компания** – финансовый посредник между лицами, участвующими в страховой схеме, продавец страховых услуг, держатель общего страхового фонда, оценщик страховых рисков и оператор, осуществляющий выплаты из страхового фонда при наступлении риска (страхового случая). Основное назначение с. к. – распределение индивидуальных рисков на многих участников страхового фонда. В этом качестве с. к. действует в качестве институционального инвестора, который аккумулирует мелкие частные сбережения (вложения в страховые полисы часто рассматриваются как форма сбережений), укрупняет их и на этой основе осуществляет оптовые инвестиции (в крупные пакеты акций, недвижимость и т.д.).

**Страховой риск** – вероятное событие или совокупность событий, на случай наступления которых проводится страхование: риск наступления предусмотренного условиями страховых событий, в результате чего страховщик обязан выплатить страховое возмещение (страховую сумму). Результатом с. р. являются убытки, вызванные неэффективностью страховой деятельностью как на этапе, предшествующем заключению договора страхования, так и на последующих этапах – перестрахование, формирование страховых резервов и т.п. Основными причинами с. р. являются: неправильно определенные страховые тарифы, азартная методология страхователя.

**Структурный риск** – риск ухудшения конъюнктуры рынка в целом, не связанный с конкретными видами предпринимательской деятельности. С. р. возникает вследствие структурных изменений в экономике, т.е. исчезновения одних, устаревших отраслей народного хозяйства и возникновения других, принципиально новых.

**Субъект рискованной деятельности** – руководство субъекта экономики, ее менеджмент, коллектив или конкретные Л ПР при принятии управленческих решений о выборе той или иной альтернативы, связанной с деятельностью субъекта экономики.

**Тактика управления рисками** – рациональное распределение и использование имеющихся в распоряжении организации ресурсов.

**Технико-производственные риски** – риск нанесения ущерба окружающей среде (экологический риск); риск возникновения аварий, пожаров, поломок; риск нарушения функционирования объекта вследствие ошибок при проектировании и монтаже, ряд строительных рисков и пр.

**Технические методы управления рисками** – методы управления, действие которых основано на повышении надежности имеющейся у организации производственно-технической базы.

**Технический риск** – риск, определяемый степенью организации производства, проведением превентивных мероприятий (регулярной профилактики оборудования, мер безопасности), возможностью проведения ремонта оборудования собственными силами предпринимательской фирмы.

**Технологические методы управления рисками** – методы управления, основанные на разработке (приобретении) и внедрении в производство наиболее передовых и эффективных технологий.

**Технология управления** – приемы, способы и порядок осуществления управленческой деятельности.

**Товарный риск** – 1. Риск потерь в результате неблагоприятного изменения динамики товарных цен, включая: изменения товарных цен; изменения в соотношениях цен товаров на спот-рынке и срочном рынке; изменения волатильности товарных цен; изменения в соотношениях цен на различные товары. 2. Риск приобретения товара низкого качества (потребительский риск); риск, связанный с преодолением трудностей создания и освоения производства товаров надлежащего качества, пользующихся спросом и способных победить в конкурентной борьбе (риск производителя). Т. р. преодолевается сертификацией продукции и реализацией принципа взаимовыгодное™ нововведений.

**Уголовно-правовые методы управления рисками** – методы управления, основанные на привлечении к уголовной ответственности лиц, виновных в причинении организации или ее работникам неправомерного вреда.

**Угроза** – наиболее конкретная и непосредственная форма опасности. Опасность и у. – разные уровни состояния, подрывающего безопасность.

**Умеренно-детерминированная ситуация** – ситуация, характеризующаяся наличием ощутимых элементов неопределенности в структуре информационного обеспечения предприятия. В этом случае руководство фирмы обеспечено необходимой для принятия управленческих решений информацией лишь на 50-75%.

**Умеренно-стохастическая ситуация** – управленческая ситуация, при которой аппарат управления организации располагает лишь незначительной (менее 50%) долей необходимой информации о состоянии внешней среды.

**Управление активами** – планирование, учет, контроль и регулирование объема, структуры, сроков и качества активов с целью повышения их доходности при необходимом уровне ликвидности и рисков (финансовых и других), которые они несут. Может рассматриваться в качестве одного из видов профессиональной деятельности на финансовом рынке (у. а. институциональных инвесторов).

**Управленческие задачи** – сформулированные в письменной, устной или иной форме ожидаемые результаты деятельности конкретных структурных подразделений или отдельных работников организации.

**Управленческий учет** – система комплексного учета затрат и доходов, нормирования, контроля и анализа. У. у. предназначен для сбора, обобщения, интерпретации и анализа информации, необходимой для принятия обоснованных управленческих решений.

**Управленческое решение** – выбор альтернативы, осуществленный руководителем в рамках его должностных полномочий и направленный на достижение целей организации.

**Уровень организационной культуры** – комплексная характеристика развитости той или иной социально-экономической структуры, присущих ей типа и формы организации жизни и деятельности людей, уровня их организационных знаний (ценностей), навыков (традиций), умений, мышления и сознания.

**Уровень приемлемого риска (риск-аппетит)** – величина и вид риска, которые организация считает допустимыми в процессе достижения своих целей; представляет собой приемлемый уровень возможности отклонения от поставленной цели, целевого показателя (контрольного показателя).

**Ущерб** – (англ. *damage*) – 1) Имущественный у. – невыгодные для кредитора имущественные последствия, возникшие в результате правонарушений, допущенных должником. Выражается в уменьшении (утрате или повреждении) имущества либо в недополучении дохода, который был бы получен при отсутствии правонарушения (упущенная выгода). Имущественный у. может понести юридическое или физическое лицо в результате недостатков и нарушений в хозяйственной деятельности партнеров. В этом случае ущерб исчисляется в стоимостной форме. ГК РФ регламентируется ответственность сторон при возникновении ущерба, в частности: возмещение ущерба, причиненного при перевозке груза или багажа; переход к страховщику прав страхователя на возмещение ущерба; возмещение вреда лицам, понесшим ущерб в результате потери кормильца, и т.д.; 2) Неимущественный у. – моральный вред (физические или нравственные страдания), причиненный противоправными действиями, нарушающими личные неимущественные права или посягающими на другие нематериальные блага.

**Финансовая информация** – информация о прошлом, текущем и прогнозируемом состоянии финансовых объектов (денежных доходов и расходов, активов и обязательств, выраженных в денежной форме), а также о факторах, влияющих на их состояние.

**Финансовые инструменты** – финансовые продукты, созданные для перераспределения финансовых ресурсов: депозиты, ссуды, ценные бумаги, страховые и пенсионные полисы и т.п. Использование ф. и. является основной деятельностью финансовых институтов, которые также называются финансовыми посредниками.

**Финансовый менеджмент** – прогнозирование, планирование, учет, регулирование и контроль финансового состояния предприятия, финансового института с целью максимизации доходности и обеспечения приемлемого уровня рисков и ликвидности. В область ф. м. входят вопросы управления капиталом компании, привлеченными ресурсами, их размещения в финансовые активы, бюджетирование и контроль за расходами, формирование и распределение прибыли, оптимизация налоговых и других обязательных платежей, бюджетирование потребностей в финансовых источниках на инвестиции и их покрытие, управление финансовыми рисками, доходностью и ликвидностью компании и т.п.

**Финансовый риск** – 1. Вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности. Категория ф. р. включает в себя такие виды рисков, как рыночный, процентный, кредитный, валютный риски, риски по внебалансовым статьям, опционные риски и т.д. Ф. р. – риск снижения доходности, прямых финансовых потерь или упущенной выгоды, возникающий в финансовых операциях в связи с высокой степенью неопределенности их результатов, с влиянием на них множества случайных факторов, возможной неэффективностью производства, распределительных систем и/или финансового менеджмента. 2. Риск невыполнения фирмой своих финансовых обязательств.

**Финансы** – система отношений, охватывающих движение денежных доходов и расходов экономического субъекта (государства, физического или юридического лица), его активов и обязательств, выраженных в денежной форме.

**Фискально-монетарный риск** – риск, обусловленный государственным регулированием экономики, в т.ч. налоговой и кредитно-денежной политикой.

**Форвардный контракт (форвардное соглашение)** – соглашение на покупку-продажу ценной бумаги или другого актива сроком исполнения на будущую дату по фиксированной заранее цене. Дата валютирования должна быть установлена через период, превышающий 2 дня с момента заключения контракта. По некоторым форвардным сделкам дата валютирования может наступить через 1 год и более, но в большинстве случаев

расчеты производятся в течение месяца. Форвардные контракты, в отличие от фьючерсных, являются нестандартными и заключаются во внебиржевом обороте. Учитываются на внебалансовых статьях банка.

**Фундаментальные риски** – всеохватывающие риски, причины которых неподвластны ни одному человеку, ни группе людей; действуют на все субъекты финансово-хозяйственной деятельности одновременно.

**Фундаментальный анализ** – методология анализа и прогнозирования ценовой конъюнктуры финансового рынка, основанная на предположении, что динамика курсов ценных бумаг и других финансовых активов формируется на основе длительного и постоянного воздействия макро- и микроэкономических, социальных, политических и иных факторов, относящихся к ретроспективе, настоящему и будущему эмитентов, отраслей и регионов, экономики в целом (состояние, потенциал, тенденции развития экономических агентов с позиций их влияния на курсы ценных бумаг). Соответственно, с точки зрения ф. а. являются недостаточными методы прогнозирования, основанные на экстраполяции внутридневных движений и трендов в движении цен на финансовые активы (технический анализ).

**Функциональная стратегия** – стратегия на уровне отдельных подразделений фирмы.

**Функциональный инвестиционный риск** – вероятность инвестиционных потерь вследствие ошибок, допущенных при формировании и управлении инвестиционным портфелем финансовых инструментов.

**Функция управления** – обособленный однородный вид деятельности, направленной на достижение целей функционирования организации.

**Фьючерсный контракт, фьючерс** – стандартный контракт на покупку-продажу ценной бумаги, иностранной валюты или другого актива сроком исполнения на будущую дату по фиксированной заранее цене, способный обращаться (покупаться и продаваться) на бирже. Ф. к. стандартизирован в качестве биржевого объекта (по количеству и качеству базисного актива, лежащего в основе ф. к., местам хранения базисного актива, периодам поставки). Особенностью ф. к. является то, что вместо конкретной даты его исполнения определяется период поставки (например, месяц), внутри которого сторона, обязанная поставить товар, может выбрать конкретную дату поставки товара.

**Хеджирование** – страхование от риска изменения цен путем занятия на параллельном рынке противоположной позиции.

**Холдинговая компания** – совокупность связанных компаний, основанная на вертикальных держаниях материнской компании в капиталах зависимых (дочерних, аффилированных) компаний. В рамках холдинга материнская компания держит под контролем либо в зависимости нижестоящий бизнес.

**Цель риск-менеджмента** – обеспечение максимальной эффективности управления рисками хозяйственной организации.

**Ценовой риск** – риск выбора надлежащего значения цены, с одной стороны, соответствующего удовлетворению платежеспособного спроса, а с другой – покрывающего издержки производства и обеспечивающего прибыль. Преодоление ц. р. достигается реализацией принципа взаимовыгодности нововведений.

**Частные законы управления** – законы, посредством применения которых можно в значительной степени повысить эффективность функционирования системы управления в целом, а также ее отдельных элементов и звеньев.

**Чистый риск** – возможность получения отрицательного или нулевого результата.

**Экономические (коммерческие) риски** – риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике предприятия или в экономике страны. Наиболее распространенным видом экономического риска, в котором сконцентрированы частные риски, являются изменения конъюнктуры рынка, несбалансированная ликвидность (невозможность своевременно выполнять платежные обязательства), изменения уровня управления и др.

**Экономические методы управления рисками** – методы управления, основанные на рациональном распределении финансовых ресурсов организации с целью минимизации потенциальных потерь и максимизации возможных доходов, возникающих в ситуациях риска.

**Эффективность управления** – отношение совокупного результата управленческой деятельности к стоимости ресурсов, затраченных на его достижение.

**Юридические методы управления рисками** – методы управления, основанные на использовании основных положений действующего законодательства с целью профилактики рисков и нейтрализации их негативных последствий.

**Юридические риски** – риски потерь, связанных с тем, что законодательство или не было учтено вообще, или изменилось в период сделки; риск несоответствия законодательств разных стран; риск некорректно составленной документации, в результате чего контрагент в состоянии не выполнять условия договора и пр.

## Методические рекомендации для преподавателя по дисциплине «Риск-менеджмент в организациях»

**Целью** изучения дисциплины является освоение магистрантами продвинутых методологических основ, преимущественных подходов к управлению стоимостью бизнеса, различных видов имущества предприятия и нематериальных активов

**Задачи** освоения дисциплины:

- закрепить знания понятийного и математического аппарата в области риск-менеджмента;
- углубить знания магистрантов в области приемов, подходов и методов управления рисками в предпринимательстве
- сформировать устойчивые навыки самостоятельной исследовательской практики в области риск-менеджмента в организациях.

**Форма промежуточного контроля – зачет.**

Тема занятия	Виды учебных занятий	Способы учебной деятельности	Методы обучения, формы педагогического общения	Средства обучения	Формы контроля
1	2	5	6	7	8
Основы риск-менеджмента	Лекция,	Коллективный	<i>Метод</i> - объяснительно-иллюстративный <i>форма общения</i> – монолог с элементами диалога	Печатные (учебник) Электронная презентация	Устные ответы студентов на вопросы преподавателя по теме (по ходу лекции или в конце занятия), конспект
	семинар	Коллективный	Дискуссионный метод Формы: - диалог (преподаватель – студенты) - полилог (дискуссия)	Печатные, информационные ресурсы интернета	Опрос, выступление студентов с докладами (сообщением) Дискуссия тестирование
Организация системы риск-менеджмента в организациях	Лекция	Коллективный	<i>Метод</i> - объяснительно-иллюстративный <i>форма общения</i> – монолог с элементами диалога	Печатные (учебник) Электронная презентация	Устные ответы студентов на вопросы преподавателя по теме (по ходу лекции или в конце занятия), конспект
	Семинар	Коллективный индивидуальный	Дискуссионный метод Формы: - диалог (преподаватель – студенты) - решение ситуационных задач	Печатный (раздаточный материал)	Опрос, решение задач с последующим обсуждением тестирование
Оценка риска..	Лекция	Коллективный	<i>Метод</i> - объяснительно-иллюстративный <i>форма общения</i> – монолог с элементами диалога	Печатные (учебник) Электронная презентация	Устные ответы студентов на вопросы преподавателя по теме (по ходу лекции или в конце занятия), конспект
	Семинар	Коллективный индивидуальный	Дискуссионный метод Формы:	Печатный (раздаточный)	Опрос, решение задач с последующим обсуждением

		льный	- диалог (преподаватель – студенты) - решение ситуационных задач	материал)	Тестирование
Управление рисками в организациях .	Лекция	Коллектив ный	<i>Метод</i> - объяснительно- иллюстративный <i>форма общения</i> – монолог с элементами диалога	Печатные (учебник) Электрон ная презентац ия	Устные ответы студентов на вопросы преподавателя по теме (по ходу лекции или в конце занятия), конспект
	Семинар	Коллектив но- индивиду альный	Дискуссионный метод Формы: - диалог (преподаватель – студенты) - решение ситуационных задач	Печатный (раздаточ ный материал)	Опрос, решение задач с последующим обсуждением



## Тематический план изучения дисциплины «Риск-менеджмент в организациях»

Год набора: 2022 Форма обучения - очная

Наименование разделов и тем	Всего	Трудоемкость по дисциплине					Формируемые компетенции
		контакт. работа	в т.ч.			СРС	
			лекции и	лаб. работы	практ./ сем. \ИЗ		
Основы риск-менеджмента	21	6	4		2	15	ОПК-3
Организация системы риск-менеджмента в организациях	22	12	6		6	10	ОПК-3
Оценка риска.	38	24	10		14	14	ОПК-3
Управление рисками в организациях.	36	22	12		10	14	ОПК-3
Контроль	27	27					
<b>Итого по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>91</b>	<b>32</b>		<b>32</b>	<b>53</b>	
Зачетных единиц	4						