

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр заочного и дистанционного обучения



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по образовательной деятельности КФУ
Проф. Д.А. Таюрский

_____» _____ 20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины
Анализ и оценка рисков Б1.В.ДВ.18

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: не предусмотрено

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: на базе ПО

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Нурыйахметова С.М.

Рецензент(ы):

Хисамова Э.Д.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Демьянова О. В.

Протокол заседания кафедры No ____ от "____" _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр заочного и дистанционного обучения):

Протокол заседания УМК No ____ от "____" _____ 201__ г

Регистрационный No 9549216119

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Нурийахметова С.М. кафедра экономики и производства Высшая школа Открытый институт инновационного, технологического и социального развития , Svetanur-agni@mail.ru

1. Цели освоения дисциплины

Целью дисциплины является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области моделирования деятельности предприятий и организаций.

Практические занятия по дисциплине проводятся с целью изучения и усвоения студентами теоретических вопросов и практических аспектов применения математических методов для моделирования деятельности предприятий и организаций.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел 'Б1.В.ДВ.17 Дисциплины (модули)' основной профессиональной образовательной программы 38.03.01 'Экономика (не предусмотрено)' и относится к дисциплинам по выбору вариативной части. Осваивается на 4 курсе, в 7 семестре.

Для успешного освоения дисциплины необходимы знания по следующим дисциплинам и разделам ООП:

- теория экономического анализа;
- макроэкономика;
- микроэкономика;
- эконометрика.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-3 (общекультурные компетенции)	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности
ОПК-3 (профессиональные компетенции)	способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ПК-1 (профессиональные компетенции)	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-11 (профессиональные компетенции)	способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
ПК-4 (профессиональные компетенции)	способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-42 (профессиональные компетенции)	способностью идентифицировать различные виды рисков, которым может подвергаться организация, оценивать их потенциальное влияние на финансовые и нефинансовые показатели и применять внутренний и внешний инструментарий управления рисками
ПК-7 (профессиональные компетенции)	способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
ПК-8 (профессиональные компетенции)	способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии
ПКД-15 (профессиональные компетенции)	способностью проводить анализ и оценку финансовых рисков, обосновывать прогноз изменения основных финансово-экономических показателей деятельности организации

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- функции риска;
- факторы, влияющие на уровень риска;
- количественную оценку рисков в системе рыночных отношений на основе использования статистического метода оценки рисков, метода экспертных оценок, дерева решений, игровых моделей;
- методы выявления и оценки банковских рисков;
- принятие решений в условиях неопределенности и риска;
- принципы управления рисками;
- основные методы и пути адаптации к рискам

2. должен уметь:

- применять методы и приемы экономического анализа, экономико-математические методы в решении типовых аналитических задач;
- выявлять и оценивать резервы повышения эффективности хозяйственной деятельности;
- применять методы адаптации к рискам на практике

3. должен владеть:

владеть навыками:

- оценки рисков событий и их последствий;
- разработки алгоритмов управления рисками;
- выявления рисков и их причин для разнородных субъектов хозяйствования

4. должен демонстрировать способность и готовность:

В результате изучения дисциплины магистрант должен:

а) знать:

- функции риска;
- факторы, влияющие на уровень риска;
- количественную оценку рисков в системе рыночных отношений на основе использования

статистического метода оценки рисков, метода экспертных оценок, дерева решений, игровых моделей;

- методы выявления и оценки банковских рисков;
- принятие решений в условиях неопределенности и риска;
- принципы управления рисками;
- основные методы и пути адаптации к рискам;

б) уметь:

- применять методы и приемы экономического анализа, экономико-математические методы в решении типовых аналитических задач;
- выявлять и оценивать резервы повышения эффективности хозяйственной деятельности;
- применять методы адаптации к рискам на практике;

в) владеть навыками:

- оценки рисков событий и их последствий;
- разработки алгоритмов управления рисками;
- выявления рисков и их причин для разнородных субъектов хозяйствования.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных(ые) единиц(ы) 180 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен в 5 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практи- ческие занятия	Лабора- торные работы	
1.	Тема 1. Риски как экономическая категория. Анализ и оценки риска в системе управления предприятием	5		2	2	0	
2.	Тема 2. Измерители и показатели производственных рисков. Методы анализа и оценки рисков предприятия	5		2	2	0	
3.	Тема 3. Методы оценки рисков в условиях неопределенности	5		2	0	0	

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практи- ческие занятия	Лабора- торные работы	
4.	Тема 4. Основы формирования оптимального портфеля ценных бумаг	5		2	4	0	
5.	Тема 5. Экспертные методы оценки риска	5		2	4	0	
.	Тема . Итоговая форма контроля	5		0	0	0	Экзамен
	Итого			10	12	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Риски как экономическая категория. Анализ и оценки риска в системе управления предприятием

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Понятие риска, уровня риска, факторов риска, опасностей. Понятие экономического риска. Классификация рисков. Управление рисками, концепции управления рисками. Отношение ЛПР к риску. Субъективность в принятии решений. Операционные риск как экономическая категория и его сущность. Виды операционных рисков предприятия. Понятие неопределенности и риска. Основные виды неопределенностей в экономической деятельности. Операционный риск и его составляющие: факторы риска; основные черты риска; природа риска.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Неопределенность и риск. 2. Вероятность рисков. 3. Случай, вероятность и воздействие. 4. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий. 5. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта. 6. Внешние факторы риска. 7. Внутренние факторы риска. 8. Система управления рисками и отчетность. 9. Автоматизация процесса управления рисками. 10. Снижение общих хозяйственных и финансовых рисков. 11. Дисконтированная оценка доходности проекта. 12. Финансовый риск проекта. 13. Финансовые риски и страхование. 14. Страхуемые и нестрахуемые риски.

Тема 2. Измерители и показатели производственных рисков. Методы анализа и оценки рисков предприятия

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Измерители и система показатели оценки риска. Количественные показатели оценки риска. Показатели оценки операционного риска. Идентификация, источник риска. Оценка риска. Методы идентификации и анализа рисков. Форма описания рисков. Методы оценки рисков: экспертные и статистические. Результаты процедуры оценки риска. Последствия риска (угрозы и возможности). Оценка вероятностей: опасности. Толерантность (приемлемость) к риску. Карта и матрица рисков.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Сущность статистических методов и моделей определения и оценки рисков предприятия. 2. Статистические методы, определяющие степень риска предприятия с помощью вероятности наступления событий. 3. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода. 4. Риск как мера колеблемости дохода. Математико-статистические показатели риска в терминах распределения вероятностей ожидаемого дохода и среднеквадратического отклонения от среднеожидаемого дохода. 5. Вариация, ковариация, корреляция. 6. Среднеквадратическое отклонение от среднего наблюдавшегося дохода. 7. Уменьшение этих показателей как цель и содержание управления рисками. 8. Положительные и отрицательные стороны статистических методов. 9. Сущность аналитических методов и моделей определения и оценки рисков предприятия. 10. Игровые модели. 11. Метод анализа целесообразности затрат. 12. Методы расчета и анализа основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. 13. Модели по определению и оценке риска банкротства предприятия. 14. Положительные и отрицательные стороны аналитических методов.

Тема 3. Методы оценки рисков в условиях неопределенности

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Критерии оценки риска в условиях частичной неопределенности Критерий рациональности Лапласа в оценке риска Критерий Гурвица Особенность оценки риска по критериям Севиджа и Лапласа в принятии управленческих решений Сущность методов оценки согласованности экспертов. Сущность метода ?Дельфи? и охарактеризуйте алгоритм обработки экспертных оценок. Комбинации оценки эффективности инвестиций на основе матрицы решений. Особенности применения критериев Вальда и Байеса в оценке риска. Принципы применения методологии матричных игр в оценке риска.

Тема 4. Основы формирования оптимального портфеля ценных бумаг

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Портфельная теория: статистический анализ для оптимального управления риском. Статистические показатели, измеряющие доходность и риск инвестиционного портфеля. Выбор структуры портфеля на основе корреляции и ковариации. Понятие эффективного портфеля. Выработка и оценка компромисса между доходами и издержками, связанными с уменьшением риска инвестора. Хеджирование, страхование и диверсификация. Формирование инвестиционного портфеля. Выбор оптимального портфеля на основе использования методов линейного программирования и функции Лагранжа. Систематический и несистематический риск. Альфа? и бета? коэффициенты и оценка систематического риска. Хеджирование портфелей ценных бумаг. Модель оценки капитальных активов (САМ) и измерение систематического риска. Модель арбитражного ценообразования (АРМ) как многофакторный аналог модели оценки капитальных активов. Бета-коэффициент как оценка чувствительности доходности ценных бумаг к изменениям экономических факторов. Ценообразование форвардных и фьючерсных контрактов. Опционы и условные требования.

практическое занятие (4 часа(ов)):

1. Оценка операционного риска на основе принципа оптимальности Парето 2. Эффективность операций на основе показателей математического ожидания 3. Инвестиционный эффективный портфель. 4. Хеджирование риска с помощью форвардных и фьючерсных контрактов 5. Хеджирование валютного риска с помощью свопа 6. Хеджирование риска невыполнения обязательств: сопоставление активов и обязательств 7. Минимизация расходов на хеджирование 8. Страхование или хеджирование 9. Основные характеристики страховых контрактов 10. Финансовые гарантии 11. Верхний и нижний пределы процентных ставок 12. Опционы как инструмент страхования 13. Принцип диверсификации 14. Диверсификация и стоимость страхования

Тема 5. Экспертные методы оценки риска

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Экспертные методы оценки риска. Коллективные методы оценивания и методы получения индивидуального мнения экспертов. Этапы реализации экспертных методов оценки рисков. Объективный способ и субъективные способы оценивания степени компетентности экспертов. Метод статистической обработки результатов экспертизы. Оценка согласованности мнений экспертов

практическое занятие (4 часа(ов)):

Коллективные методы оценивания (?мозговая атака?, деловые игры, сценарии, совещания, ?суд?). Методы получения индивидуального мнения (анкетный опрос, Дельфи, интервью). Цели и задачи экспертного оценивания. Порядок формирования рабочей группы для управления и проведения экспертного оценивания. Выбор метода получения экспертной информации и способов ее обработки. Порядок формирования группы экспертов и разработки анкет опроса. Процедура опроса экспертов (проведение экспертизы). Порядок обработки и анализа результатов экспертизы. Интерпретация полученных результатов. Порядок составления отчета о проведенной оценке рисков.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Риски как экономическая категория. Анализ и оценки риска в системе управления предприятием	5		подготовка к докладу	15	доклад
				подготовка к коллоквиуму	10	коллоквиум
2.	Тема 2. Измерители и показатели производственных рисков. Методы анализа и оценки рисков предприятия	5		подготовка к докладу	10	доклад
				подготовка к контрольной работе	15	контрольная работа

№	Раздел дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
3.	Тема 3. Методы оценки рисков в условиях неопределенности	5		подготовка к контрольной работе	15	контрольная работа
				подготовка к решению кейсов	15	решение кейсов
4.	Тема 4. Основы формирования оптимального портфеля ценных бумаг	5		подготовка к решению задач	35	решение задач
5.	Тема 5. Экспертные методы оценки риска	5		подготовка к творческому заданию	34	творческое задание
	Итого				149	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

При освоении дисциплины используются возможности сети Интернет, мультимедийные лекции, проводятся деловые игры, разбор хозяйственных проблемных ситуаций, круглые столы. Предусмотрено участие в интерактивных научных конференциях. Занятия, проводимые в интерактивной форме, предполагают одновременную работу группы студентов (например, участие в обсуждении). Такие занятия требуют предварительной подготовки, поэтому целесообразно планировать распределение участников и довести это до сведения студентов. А также заранее определить какие аспекты будут оцениваться и по каким критериям. Эту информацию необходимо довести до сведения студентов с целью мотивации их участия в занятии.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Риски как экономическая категория. Анализ и оценки риска в системе управления предприятием

доклад , примерные вопросы:

1. Анализ рисков, влияющих на стоимость компании. 2. Анализ рисков банкротства компании (бизнеса). 3. Анализ инвестиционных рисков экономического субъекта (компания, регион, государство). 4. Анализ рисков, влияющих на кредитоспособность компании. 5. Анализ стратегических рисков компании. 6. Анализ рисков при разработке и реализации стратегии развития компании. 7. Анализ и оценка инновационных рисков. 8. Анализ институциональных рисков деятельности компании. 9. Анализ и оценка управленческих рисков. 10. Анализ и оценка кредитных рисков. 11. Анализ и оценка финансовых рисков. 12. Анализ и оценка валютных рисков. 13. Анализ рисков управления денежными потоками организации. 14. Анализ и оценка бюджетных рисков. 15. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы анализа и оценки. 16. Анализ рисков корпоративного бизнеса.

коллоквиум , примерные вопросы:

Операционные риск как экономическая категория и его сущность. Виды операционных рисков предприятия. Понятие неопределенности и риска. Основные виды неопределенностей в экономической деятельности. Операционный риск и его составляющие: факторы риска; основные черты риска; природа риска.

Тема 2. Измерители и показатели производственных рисков. Методы анализа и оценки рисков предприятия

доклад , примерные вопросы:

1. Подходы к оценке рисков. Обзор международных стандартов. 2. Качественные оценки рисков. Виды, достоинства, недостатки 3. Количественные оценки риска. Виды, достоинства, недостатки. 4. Стандарты управления рисками. Отечественный опыт применения. 5. Методы идентификации риска: мозговой штурм или метод контрольных списков. 6. Методы идентификации риска: метод Дельфи или анализ дерева отказов. 7. Аналитические процедуры оценки рисков с учетом специфики деятельности компании. 8. Абсолютные показатели оценки риска. 9. Относительные показатели оценки риска. 10. Вероятностные показатели оценки риска. 11. Статистические показатели оценки риска. 12. Экспертные методы оценки рисков.

контрольная работа , примерные вопросы:

Задание 1. Дать ответы на вопросы: 1. Измерители и система показатели оценки риска 2. Количественные показатели оценки риска 3. Показатели оценки операционного риска
Задание 2. Ситуации: Ситуация 1. Пусть ожидаемый доход по активу A имеет распределение со средним значением и стандартным отклонением σ . Текущая цена актива составляет X млн. руб. Необходимо на конец года: - рассчитать и построить график функции плотности нормального распределения $f(x)$ в диапазоне от 0 до 2 значений математического ожидания, млн. руб.; - рассчитать и построить график функции распределения $F(x)$; - оценить вероятность того, что убыток к концу года составит более B млн. долл.; - вычислить значение плотности вероятности при оценке C актива млн. долл.; - вычислить вероятность того, что значение ожидаемого дохода при заданной вероятности 0,9 больше остальных значений нормального распределения; - оценить с вероятностью 1% возможный максимальный убыток к концу года.
Ситуация 2. Среднемесячный доход бизнеса составляет X тыс. руб. со стандартным отклонением σ тыс. руб. Какова вероятность того, что доходность окажется: - менее A тыс. руб.; - менее B тыс. руб.; - от A до B тыс. руб. - минимальный доход обеспечивается 4% сделок. Какова их абсолютная величина? Постройте кривую риска потерь.

Тема 3. Методы оценки рисков в условиях неопределенности

контрольная работа , примерные вопросы:

Критерии оценки риска в условиях частичной неопределенности Критерий рациональности Лапласа в оценке риска Критерий Гурвица
 Особенности оценки риска по критериям Севиджа и Лапласа в принятии управленческих решений
 Сущность методов оценки согласованности экспертов. Сущность метода ?Дельфи? и охарактеризуйте алгоритм обработки экспертных оценок. Комбинации оценки эффективности инвестиций на основе матрицы решений. Особенности применения критериев Вальда и Байеса в оценке риска. Принципы применения методологии матричных игр в оценке риска. Ситуация 1. По известной платежной матрице (эффектов), представленной в таблице 3, необходимо построить матрицу рисков и выбрать альтернативные решения без учета данных о вероятности отдельных ситуаций, но с учетом ожидаемых значений вероятности реализации той или иной ситуации $p_1=0,1$; $p_2=0,25$; $p_3=0,3$; $p_4=0,15$; $p_5=0,2$. Ситуация 2. Используя критерий равновероятности исходных данных, приведенных в матрице последствий выбрать наилучший вариант решения на основе: - правила максимизации среднего ожидаемого дохода; - правила минимизации среднего ожидаемого риска.

решение кейсов , примерные вопросы:

Компания ?Горизонт? является российским предприятием, занимающимся добычей нефти, природного газа и газового конденсата, поиском и разведкой новых залежей, подготовкой к транспорту углеводородного сырья. Компания ?Северная звезда? основана в 1956 году и ведет свою производственную деятельность в условиях Крайнего Севера с обширным распространением многолетнемерзлых пород, наличием низких и сверхнизких температур, бездорожья. Основная цель Компании на 20XX год ? увеличение объемов добычи на 10% за год в рамках установленных сроков и утвержденного бюджета. Для достижения цели поставлены следующие задачи: увеличение количества эксплуатационных скважин на 10%; обеспечение бесперебойности и безаварийности технологических процессов; повышение эффективности контроля расходования средств бюджета. На данный момент на предприятии сложилась следующая кадровая ситуация - около 60% персонала старше 48 лет. С одной стороны ? это высокий уровень профессионализма, с другой - отсутствуют подрастающие кадры. Основными заказчиками продукции Компании "Горизонт" являются российские и иностранные потребители. Задание: 1. Выявить ключевые последствия, угрожающие достижению поставленной цели 2. Выявить рискованных событий, влияющих на достижение целей 3. Произвести классификацию выявленного перечня рискованных событий по: факторам; источникам их возникновения: внутренние/внешние. Полученный реестр рисков отразить на слайдах/доске и прокомментировать результат проделанной работы. 4. Провести качественную оценку рисков. 5. Построить карту (матрицу) рисков. 6. По результатам оценки рисков выработать мероприятия по управлению рисками с учетом снижения: вероятности наступления рискованного события, проанализировав факторы; степени влияния рискованного события. 7. Указать вид мероприятия по управлению рисками: передача, снижение, уклонение или принятие риска. 8. Оценить эффективность выработанных мероприятий и выделить приоритетные мероприятия по управлению рисками (минимальные затраты, которые приводят к максимальному эффекту). Проложить оптимальный маршрут на карте рисков, представленной в задании 5. 9. Составить план реализации мероприятий по управлению рисками

Тема 4. Основы формирования оптимального портфеля ценных бумаг

решение задач , примерные вопросы:

Задача 1. Составить экономико-математическую модель задачи формирования портфеля ценных бумаг, обеспечивающий минимум риска при доходности не менее определенного % с учетом корреляции доходностей активов. В состав портфеля включены два вида ценных бумаг: акции x_1 с ожидаемой доходностью 12% и облигации x_2 с доходностью 9,1%. Стандартные отклонения: акций -21,2%; облигаций -10,5. Варьируя портфельными весами активов, выберите оптимальную его структуру с точки зрения применяемого типа активов. Расчеты выполнить для пяти значений коэффициентов парной корреляции: -1; -0,4; 0; 0,2; 0,23; 1. Задача 2. Предположим, что доходность акций XYZ может принимать три возможных значения: -50%, 50% и 100% с одинаковой вероятностью. Каково значение средней доходности и ее стандартное отклонение для акций XYZ? Задача 3. Предположим, что на третий год в день, установленный вашим договором о свопе, готовый курс составляет 0,50 долл. за марку. Какие суммы будут переведены друг другу противоположными сторонами по свопу?

Тема 5. Экспертные методы оценки риска

творческое задание , примерные вопросы:

ЦЕЛЬ: Научиться производить количественный анализ рисков проекта путем построения дерева решений и расчета вероятностного NPV проекта. Постройте "дерево решений" для проекта, учитывая, что: ? На начальном этапе проекта необходимо провести анализ существующих решений и выбрать удовлетворяющее нас. Стоимость исследования ? 200 000 долларов США. Вероятность получения положительного результата ? 90%. ? В случае положительных результатов выбора решения, необходимо будет произвести анализ технической реализуемости предлагаемого решения в данном конкретном случае. Анализ потребует привлечения специалистов и проведения целого комплекса работ стоимостью ? 200 000 тысяч долларов. Вероятность успеха ? 70%. ? В случае наличия технических и организационных возможностей для реализации выбранного решения на предприятии выделяется пилотная зона, по результатам внедрения в которой будет приниматься решение о продолжении проекта и распространении системы на все предприятие. Пилотное внедрение потребует 200 000 долларов США. Вероятность завершения проекта на этом этапе невелика, всего 10%. ? Дальнейшая реализация проекта потребует 2 400 000 долларов США. Моделирование денежных потоков в случае реализации проекта, по мнению аналитиков, обеспечит притоки наличности в течение всего проекта ежегодно в размере 5 000 000 долларов США. Рассчитайте вероятностный NPV всего проекта после года эксплуатации системы. Для упрощения расчетов используйте три допущения: ? начало эксплуатации произойдет ровно через год после начала проекта; ? ставка дисконтирования в расчетах не учитывается; ? расходы и доходы, связанные с получением и возвратом кредита не учитываются. Дайте свою оценку полученным результатам

Итоговая форма контроля

экзамен (в 5 семестре)

Примерные вопросы к итоговой форме контроля

Примерные вопросы к экзамену

1. Риск как экономическая категория
2. Анализ ситуации и его роль в оценке риска
3. Классификация рисков
4. Операционные риск как экономическая категория и его сущность
5. Виды операционных рисков предприятия
6. Понятие неопределенности и риска
7. Точечная оценка риска в условиях частичной неопределенности
8. Кривая риска потерь и методы построения кривой риска
9. Оценка риска и выбор управленческих решений в условиях неопределенности
10. Основные виды неопределенностей в экономической деятельности
11. Оценка риска и в условиях частичной неопределенности
12. Операционный риск и его составляющие: факторы риска; основные черты риска; природа риска
13. Управление рисками предприятия
14. Роль анализа и оценки риска как элементов управления
15. Информационная база оценки рисков
16. Характеристика основных элементов системы управления рисками предприятия
17. Алгоритм управления рисками предприятия
18. Методы управления рисками
19. Измерители и система показатели оценки риска
20. Количественные характеристики риска и методы их определения
21. Количественные показатели оценки риска

22. Показатели оценки операционного риска
23. Методы анализа риска
24. Статистические показатели оценивания уровня риска
25. Предельные значения показателей риска
26. Критерии оценки риска в условиях частичной неопределенности
27. Критерий рациональности Лапласа в оценке риска
28. Критерий Гурвица в оценке риска
29. Особенность оценки риска по критериям Севиджа и Лапласа в принятии управленческих решений
30. Сущность методов оценки согласованности экспертов
31. Сущность метода ?Дельфи?
32. Комбинации оценки эффективности инвестиций на основе матрицы решений
33. Особенности применения критериев Вальда и Байеса в оценке риска
34. Принципы применения методологии матричных игр в оценке риска
35. Оценка операционного риска на основе принципа оптимальности Парето
36. Эффективность операций на основе показателей математического ожидания
37. Инвестиционный эффективный портфель
38. Экспертные методы оценки риска
39. Метод статистической обработки результатов экспертизы
40. Оценка согласованности мнений экспертов
41. Применение теории вероятности в оценке риска
42. Портфель Марковица минимального риска: формализация экономико-математической модели, интерпретация результатов решения

7.1. Основная литература:

1. Управление рисками организации: Учебное пособие / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 153 с. [Электронный ресурс] Режим доступа. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=475625>
2. Механизм комплексной оценки и управления рисками предприятий промышленности: Монография/Дзагоева М. Р., Цховребов А. Р., Комаева Л. Э. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 120 с. [Электронный ресурс] Режим доступа. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=542508>
3. Оптимальная бизнес-модель: Четыре инструмента управления рисками / Гиротра К. - М.: Альпина Пабли., 2016. - 216 с. [Электронный ресурс] Режим доступа. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=915743>
4. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты: монография / Г.В. Савицкая. ? 2-е изд., перераб. и доп. ? М.: ИНФРА-М, 2017. ? 291 с. [Электронный ресурс] Режим доступа. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=701842>
5. Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов : учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных, А.В. Дадалко, В.В. Земсков, Н.Г. Синявский. ? М. : ИНФРА-М, 2017. ? 203 с. [Электронный ресурс]

Режим доступа. - (Высшее образование: Магистратура).
<http://znanium.com/bookread2.php?book=563779>

7.2. Дополнительная литература:

1. Инвестиционные риски в маркетинге: Учебное пособие / Т.И. Урясьева. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 128 с. [Электронный ресурс] Режим доступа. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=426354>
2. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности : Методологические аспекты. Монография / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 272 с. [Электронный ресурс] Режим доступа. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=428007>
3. Управление рисками в инновационной деятельности: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Грачева М.В., Ляпина С.Ю. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 351 с. [Электронный ресурс] Режим доступа. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=883754>

7.3. Интернет-ресурсы:

- А.И. Орлов Менеджмент Учебник. М.: Издательство "Изумруд", 2003 - http://www.aup.ru/books/m151/2_4.htm
- А.И. Орлов Теория принятия решений Учебное пособие. - М.: Издательство "Март", 2004 - http://www.aup.ru/books/m157/3_3_2.htm
- Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учеб пособие.- М.: Дашков и К, 2009. - <http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=7770>
- Киселева И.А. Моделирование рискованных ситуаций: учеб. пособие.- М.: Изд. центр ЕАОИ-2011г. - <http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=7671>
- Управление рисками. Риск-менеджмент на предприятии - <http://www.risk24.ru>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Анализ и оценка рисков" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

проекционный экран, проектор

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки не предусмотрено .

Автор(ы):

Нурияхметова С.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Хисамова Э.Д. _____

"__" _____ 201__ г.