

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования



**Пермский национальный исследовательский
политехнический университет**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе


_____ Н.В.Лобов

« 08 » июля 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина: _____ Управление предпринимательскими рисками
(наименование)

Форма обучения: _____ очная
(очная/очно-заочная/заочная)

Уровень высшего образования: _____ бакалавриат
(бакалавриат/специалитет/магистратура)

Общая трудоёмкость: _____ 144 (4)
(часы (ЗЕ))

Направление подготовки: _____ 38.03.01 Экономика
(код и наименование направления)

Направленность: _____ Экономика (общий профиль, СУОС)
(наименование образовательной программы)

1. Общие положения

1.1. Цели и задачи дисциплины

Формирование базовых знаний в области управления рисками отдельного субъекта хозяйствования, развитие умений и навыков в вопросах идентификации, анализа и оценки рисков в рыночной экономике и выборе обоснованных решений и методов управления предпринимательскими рисками на основе базовых концепций риск-менеджмента.

1.2. Изучаемые объекты дисциплины

- риск-менеджмент;
- рыночный риск;
- операционный риск;
- финансовый риск;
- инвестиционный риск.

1.3. Входные требования

Не предусмотрены

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

| Компетенция | Индекс индикатора | Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть) | Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения | Средства оценки |
|-------------|-------------------|---|--|-----------------|
| ПК-3.2 | ИД-1ПК-3.2 | Знает природу и виды риска, методы анализа рыночных рисков, рисков инвестиционных проектов; знает методы качественной и количественной оценки предпринимательских рисков, рисков инвестиционных проектов; знает эффективные инструменты управления рисками. | Знает типовые методики анализа, обоснования и выбора решений | Тест |

| Компетенция | Индекс индикатора | Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть) | Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения | Средства оценки |
|-------------|-------------------|--|--|--------------------|
| ПК-3.2 | ИД-2ПК-3.2 | Умеет проводить анализ форм проявления риска, выявлять системные и несистемные риски, проводить анализ рисков, обусловленных вероятностью, и рисков, обусловленных неопределенностью; умеет использовать экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска, а так же умеет использовать вероятностные и статистические методы оценки рисков. | Умеет проводить анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей решений, оценивать ресурсы, необходимые для реализации решений, оценивать эффективность каждого варианта решений как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью | Контрольная работа |
| ПК-3.2 | ИД-3ПК-3.2 | Владеет навыками анализа рыночных рисков, операционного риска, рисков инвестиционных проектов; навыками использования количественных и качественных методов оценки рисков: навыками использования диверсификации, хеджирования, ограничения и страхования в качестве эффективных инструментов управления рисками. | Владеет навыками анализа решений с точки зрения достижения целевых показателей решений | Контрольная работа |

3. Объем и виды учебной работы

| Вид учебной работы | Всего часов | Распределение по семестрам в часах | |
|--|-------------|------------------------------------|--|
| | | Номер семестра | |
| | | 8 | |
| 1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме: | 54 | 54 | |
| 1.1. Контактная аудиторная работа, из них: | | | |
| - лекции (Л) | 18 | 18 | |
| - лабораторные работы (ЛР) | | | |
| - практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ) | 32 | 32 | |
| - контроль самостоятельной работы (КСР) | 4 | 4 | |
| - контрольная работа | | | |
| 1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС) | 90 | 90 | |
| 2. Промежуточная аттестация | | | |
| Экзамен | | | |
| Дифференцированный зачет | 9 | 9 | |
| Зачет | | | |
| Курсовой проект (КП) | | | |
| Курсовая работа (КР) | | | |
| Общая трудоемкость дисциплины | 144 | 144 | |

4. Содержание дисциплины

| Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием | Объем аудиторных занятий по видам в часах | | | Объем внеаудиторных занятий по видам в часах |
|--|---|----|----|--|
| | Л | ЛР | ПЗ | |
| 8-й семестр | | | | |

| Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием | Объем аудиторных занятий по видам в часах | | | Объем внеаудиторных занятий по видам в часах |
|---|---|----|----|--|
| | Л | ЛР | ПЗ | СРС |
| Теоретические основы предпринимательских рисков. | 4 | 0 | 8 | 22 |
| Место и роль рисков в экономической деятельности предпринимателя. Понятие риска как экономической категории. Причины и источники возникновения предпринимательских рисков. Неопределенность и риск, их свойства и отличительные особенности. Сущность риска. Функции риска в экономике. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике. Основные научные концепции риска. Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска. Отношение к риску классической, неоклассической и маржиналистской экономических школ. Психическое восприятие риска. Выбор решения с учетом склонности к риску и ожидаемой полезности. Функция субъективной полезности Неймана-Моргенштерна. Проблемы риска в экономике России. | | | | |
| Классификация и виды предпринимательских рисков. | 4 | 0 | 8 | 22 |
| Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска. Ранние и современные классификации рисков. Чистые и спекулятивные риски. Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Рыночные риски. Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск. Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски. Общие и специфические риски. Классификация рисков по причине возникновения. Операционные риски, риски в сфере производства. Финансовые риски. Инвестиционные и инновационные риски. Реализуемость различных видов рисков для различных направлений деятельности (производственные структуры, торговые структуры, финансовые структуры, участники рынка ценных бумаг). | | | | |
| Методы анализа и оценки риска. | 4 | 0 | 8 | 22 |
| Идентификация (диагностика) рисков компании. Этапы идентификации рисков. Качественные методы анализа и оценки рисков. Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска. Шкалы риска и характеристика их градаций. Карты и матрицы рисков. Количественные методы оценки рисков. Кумулятивная модель. Модель CAPM. Модель | | | | |

| Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием | Объем аудиторных занятий по видам в часах | | | Объем внеаудиторных занятий по видам в часах |
|---|---|----|----|--|
| | Л | ЛР | ПЗ | СРС |
| WACC. Вероятностные и статистические методы оценки рисков. Показатели чувствительности. Расчетно-аналитический метод. Коэффициент риска. Метод дерева решений. | | | | |
| Методы управленческого воздействия на предпринимательские риски. | 6 | 0 | 8 | 24 |
| Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Методы снижения рисков. Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии. Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере. Стратегии диверсификации. Математическое обоснование эффекта диверсификации. Локализация рисков. Методы передачи рисков. Страхование, основные понятия и возможности его использования для предпринимателя. Хеджирование рисков. Аутсорсинг, аутстаффинг, факторинг как способы передачи рисков. Методы компенсации рисков. Самострахование. Создание системы резервов внутри предприятия. Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа. Принятие решений в условиях частичной неопределенности. Интегрированный риск-менеджмент. Процессный подход в управлении рисками. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Бизнес-процессы и связанные с ними процедуры анализа и контроля рисков. Оценка результатов деятельности компании с учетом риска: показатели RAROC, EVA. Инструменты бережливого производства для тактического риск-менеджмента. | | | | |
| ИТОГО по 8-му семестру | 18 | 0 | 32 | 90 |
| ИТОГО по дисциплине | 18 | 0 | 32 | 90 |

Тематика примерных практических занятий

| № п.п. | Наименование темы практического (семинарского) занятия |
|--------|---|
| 1 | Анализ форм проявления риска. |
| 2 | Анализ рисков обусловленных вероятностью. |
| 3 | Анализ рисков обусловленных неопределенностью. |
| 4 | Выявление системных и несистемных рисков. |
| 5 | Выбор эффективных инструментов управления рисками с применением позиционных лимитов, структурных лимитов и лимитов "стоп-лосс". |

| № п.п. | Наименование темы практического (семинарского) занятия |
|--------|--|
| 6 | Использование диверсификации в качестве эффективного инструмента управления рисками. |
| 7 | Анализ и оценка кредитоспособности заемщиков. Диверсификация кредитного портфеля. |
| 8 | Использование хеджирования в качестве эффективного инструмента управления рисками. Использование ограничения в качестве эффективного инструмента управления рисками. |
| 9 | Анализ рыночных рисков. Определение волатильности и способов ее моделирования. |
| 10 | Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков. |
| 11 | Анализ чувствительности к факторам риска. |
| 12 | Реализация метода дерева решений для принятия решений. |
| 13 | Оценка результатов деятельности компании с учетом риска. |
| 14 | Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов. Управление рисками инвестиционных проектов. |
| 15 | Использование страхования в качестве эффективного инструмента управления рисками инвестиционных проектов. |

5. Организационно-педагогические условия

5.1. Образовательные технологии, используемые для формирования компетенций

Проведение лекционных занятий по дисциплине основывается на активном методе обучения, при котором учащиеся не пассивные слушатели, а активные участники занятия, отвечающие на вопросы преподавателя. Вопросы преподавателя нацелены на активизацию процессов усвоения материала, а также на развитие логического мышления. Преподаватель заранее намечает список вопросов, стимулирующих ассоциативное мышление и установление связей с ранее освоенным материалом.

Практические занятия проводятся на основе реализации метода обучения действием: определяются проблемные области, формируются группы. При проведении практических занятий преследуются следующие цели: применение знаний отдельных дисциплин и креативных методов для решения проблем и принятия решений; отработка у обучающихся навыков командной работы, межличностных коммуникаций и развитие лидерских качеств; закрепление основ теоретических знаний.

При проведении учебных занятий используются интерактивные лекции, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинги и анализ ситуаций и имитационных моделей.

5.2. Методические указания для обучающихся по изучению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

6. Перечень учебно-методического и информационного обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Печатная учебно-методическая литература

| № п/п | Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц) | Количество экземпляров в библиотеке |
|---|---|---|
| 1. Основная литература | | |
| 1 | Воробьев С. Н. Управление рисками в предпринимательстве / С. Н. Воробьев, К. В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2008. | 2 |
| 2 | Воробьев С. Н. Управление рисками в предпринимательстве / С. Н. Воробьев, К. В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2009. | 8 |
| 3 | Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2006. | 3 |
| 4 | Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве / С.Н.Воробьев,К.В.Балдин. - М.: Дашков и К, 2005. | 1 |
| 5 | Риск-менеджмент инвестиционного проекта : учебник для вузов / М. В. Грачева [и др.]. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. | 7 |
| 6 | Риск-менеджмент инвестиционного проекта : учебник для вузов / М. В. Грачева [и др.]. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. | 4 |
| 2. Дополнительная литература | | |
| 2.1. Учебные и научные издания | | |
| 1 | Макаревич Л. М. Управление предпринимательскими рисками / Л. М. Макаревич. - М.: Дело и Сервис, 2006. | 2 |
| 2 | Савицкая Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности : методологические аспекты / Г. В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2008. | 6 |
| 3 | Федорова Е. А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебное пособие / Е. А. Федорова , Ф. М. Шелопаев, А. И. Ермоленко. - Москва: КНОРУС, 2010. | 3 |
| 4 | Фомичев А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - М.: Дашков и К, 2008. | 2 |
| 5 | Фомичев А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - М.: Дашков и К, 2009. | 5 |
| 2.2. Периодические издания | | |
| 1 | Проблемы анализа риска : научно-практический журнал. - Москва: , Деловой экспресс, , 2004- . 2018, т. 15, № 2. | 1 |
| 2.3. Нормативно-технические издания | | |
| 1 | Гражданский кодекс Российской Федерации : части первая, вторая, третья и четвёртая : с путеводителем по судебной практике : по состоянию на 20 февраля 2018 г. : с учетом изменений, внесенных Федеральными законами от 5 декабря 2017 г. № 379-ФЗ, от 29 декабря 2017 г. № 442-ФЗ, № 459-ФЗ. - Москва: Проспект, 2018. | 4 |
| 3. Методические указания для студентов по освоению дисциплины | | |
| 1 | Методические указания для студентов по освоению дисциплины | 1 |
| 4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента | | |
| 1 | Методические указания обучающимся по самостоятельной работе | 1 |

6.2. Электронная учебно-методическая литература

| Вид литературы | Наименование разработки | Ссылка на информационный ресурс | Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ) |
|---------------------------|--|---|---|
| Дополнительная литература | Н.Н. Рахимова Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебное пособие / Н.Н. Рахимова. - Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. | http://elib.pstu.ru/vufind/Record/RUBC82511 | локальная сеть; свободный доступ |

6.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

| Вид ПО | Наименование ПО |
|--|--|
| Операционные системы | MS Windows 8.1 (подп. Azure Dev Tools for Teaching) |
| Офисные приложения. | Microsoft Office Professional 2007. лиц. 42661567 |
| Прикладное программное обеспечение общего назначения | Dr.Web Enterprise Security Suite, 3000 лиц, ПНИПУ ОЦНИТ 2017 |

6.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

| Наименование | Ссылка на информационный ресурс |
|---|---|
| Научная библиотека Пермского национального исследовательского политехнического университета | http://lib.pstu.ru/ |
| Электронно-библиотечная система Лань | https://e.lanbook.com/ |
| Электронно-библиотечная система IPRbooks | http://www.iprbookshop.ru/ |
| Информационные ресурсы Сети КонсультантПлюс | http://www.consultant.ru/ |

7. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине

| Вид занятий | Наименование необходимого основного оборудования и технических средств обучения | Количество единиц |
|----------------------|---|-------------------|
| Лекция | Компьютер, проектор, стол, маркерная доска. | 1 |
| Практическое занятие | Компьютер, проектор, стол, маркерная доска. | 1 |

8. Фонд оценочных средств дисциплины

Описан в отдельном документе