

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры экономики и
управления социально-
экономическими системами
Протокол № 10 от 25.05.2023 г.

Первый проректор
С.В. Авдашкевич
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.15 Риск-менеджмент в конгрессно-выставочной деятельности
Направление подготовки:	43.03.01 Сервис
Направленность (профиль):	Конгрессно-выставочная деятельность
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Амельченко Е. Н.

Санкт-Петербург
2023

1. Цели и задачи дисциплины:

Цель освоения дисциплины:

освоение студентами теоретических знаний в области моделирования экономических процессов в условиях риска; приобретение навыков принятия управленческих решений в ситуациях, связанных с риском, способность проводить анализ рисков и использовать его результаты для принятия управленческих решений.

Задачи дисциплины:

изучение сущности понятия риска в целом и экономического риска, в частности, классификацию рисков, методы оценки и прогнозирования рисков;

понятие системы управления рисками (риск-менеджмент);

иметь представление о формировании рисков, их оценке, а также уметь управлять рисками проекта.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-4 Способен осуществлять разработку концепции и бизнес-плана организации проекта мероприятия в сфере конгрессно-выставочных услуг	ПК-4.1 Знает методы разработки видения и концепции проекта, инструменты бизнес планирования, современные подходы к управлению проектами, календарному планированию, бюджетированию и экономическим расчетам проекта, современные методы управления рисками, в том числе особенности управления рисками в конгрессно-выставочном бизнесе; выставочный менеджмент; историю развития сферы конгрессно-выставочных услуг.	33.019 Профессиональный стандарт «Специалист по выставочной деятельности в сфере торгово-промышленных выставок»
	ПК-4.2 Умеет определять приоритеты и ключевые факторы эффективности конгрессно-выставочного мероприятия на основе имеющейся маркетинговой информации, принимать эффективные тактические решения в рамках имеющихся ресурсных ограничений, рассчитывать коммерческие показатели эффективности проекта мероприятия, определять ключевые факторы, влияющие на получение целевых коммерческих результатов, анализировать риски организации конгрессно-выставочного мероприятия	
	ПК-4.3 Способен разрабатывать или актуализировать концепции проекта конгрессно-выставочного мероприятия, обосновывать выбор места проведения мероприятия с учетом особенностей его концепции, разрабатывать бизнес-план проекта мероприятия в сфере конгрессно-выставочных услуг, разрабатывать концепцию бизнес-планов ключевых деловых мероприятий в программе конгрессно-выставочного мероприятия.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4.1. Знает методы разработки видения и концепции проекта, инструменты бизнес планирования, современные подходы к управлению проектами, календарному планированию, бюджетированию и экономическим расчетам проекта, современные методы управления рисками, в том числе особенности управления рисками в конгрессно-выставочном бизнесе; выставочный менеджмент; историю развития сферы конгрессно-выставочных услуг.	Знать: принципы управления рисками; концепцию и процесс управления рисками; методы мониторинга и анализа принятых решений в области риск-менеджмента.
ПК-4.2. Умеет определять приоритеты и ключевые факторы эффективности конгрессно-выставочного мероприятия на основе имеющейся маркетинговой информации, принимать эффективные тактические решения в рамках имеющихся ресурсных ограничений, рассчитывать коммерческие показатели эффективности проекта мероприятия, определять ключевые факторы, влияющие на получение целевых коммерческих результатов, анализировать риски организации конгрессно-выставочного мероприятия	Уметь: формулировать политику и составлять план риск-менеджмента; составлять структуру управления рисками; - проводить оценку и идентификацию рисков
ПК-4.3. Способен разрабатывать или актуализировать концепции проекта конгрессно-выставочного мероприятия, обосновывать выбор места проведения мероприятия с учетом особенностей его концепции, разрабатывать бизнес-план проекта мероприятия в сфере конгрессно-выставочных услуг, разрабатывать концепцию бизнес-планов ключевых деловых мероприятий в программе конгрессно-выставочного мероприятия.	Владеть: навыками определения общих намерений и направление организации по отношению к риск-менеджменту; навыками определения подхода, компонентов менеджмента и ресурсов, применимых к управлению рисками; навыками мониторинга и анализа результатов модификации риска.

3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-4.1	ПК-4.2	ПК-4.3
1	Риск в деятельности предприятий	ПК-4	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
2	Методы определения вероятности и последствий рисков	ПК-4	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
3	Принятие решений в условиях риска и неопределенности	ПК-4	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс- задача №1 (20)
4	Методы снижения воздействия финансовых рисков на предприятие	ПК-4	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №2 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс- задача №1 (20)

43.03.01 Сервис, направленность (профиль) "Конгрессно-выставочная деятельность"
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.15 Риск-менеджмент в конгрессно-выставочной деятельности
 Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная
 Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-4.1	ПК-4.2	ПК-4.3
5	Оценка и анализ инвестиционных рисков	ПК-4	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/ Кейс-задача №2 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
6	Риск банкротства	ПК-4	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/ Кейс-задача №2 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
Количество баллов (100 баллов):			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа	
<p>Тема 1: Риск в деятельности предприятий 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, экономических школ. Современные классификации рисков, их основные проявления. Виды рисков, как основной классификационный признак. Инфляционный риск, "бизнес-риск", налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости, возможности избежания рисков для хозяйствующего субъекта. Иные классификационные признаки. Проблемы риска в экономике России.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Место риска в инвестировании капитала.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>	
<p>Тема 2: Методы определения вероятности и по-следствий рисков Сущность статистических методов и моделей определения и оценки рисков предприятия. Статистические методы, определяющие степень риска предприятия с помощью вероятности наступления событий. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода. Риск как мера колеблемости дохода. Математико-статистические показатели риска в терминах распределения вероятностей ожидаемого дохода и среднеквадратического отклонения от среднеожидаемого дохода. Вариация, ковариация, корреляция. Среднеквадратическое отклонение от среднего наблюдавшегося дохода. Уменьшение этих показателей как цель и содержание управления рисками. Положительные и отрицательные стороны статистических методов.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Способы оценки степени риска</p> <p>Лабораторная работа: -</p>	
<p>Тема 3: Принятие решений в условиях риска и неопределенности Понятие неопределенности финансовой среды. Отличие неопределенности от риска. Понятие "лица принимающие решения" (ЛПР). Основные психологические портреты ЛПР и модели поведения. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности. Критерий Вальда. Оптимистичный критерий. Нейтральный критерий. Критерий Сэвиджа. Утопическая точка. Критерий Гурвица. Критерий произведений. Критерий Гермейера. Выбор на основе идеальной точки. Модификация критериев.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности. Критерий Вальда. Оптимистичный критерий. Нейтральный критерий. Критерий Сэвиджа. Утопическая точка. Критерий Гурвица. Критерий произведений. Критерий Гермейера.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>	
<p>Тема 4: Методы снижения воздействия финансовых рисков на предприятие Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков. Самострахование. Факторинг. Страхование как метод управления предпринимательскими рисками. Перестрахование и сфера его применения. Преимущества и недостатки страхования. Доверительное страхование.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Актуарные расчеты в страховании</p> <p>Лабораторная работа: -</p>	

43.03.01 Сервис, направленность (профиль) "Конгрессно-выставочная деятельность"
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.15 Риск-менеджмент в конгрессно-выставочной деятельности
 Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная
 Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p>Тема 5: Оценка и анализ инвестиционных рисков Понятие инвестиционного риска. Проектные и инновационные риски. Теория распределения потоков платежей во времени. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие "дисконтирования" и "компаундирования". Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта. Формирование ставки дисконта. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. "Простые" (PP, ARR, CC и пр.) и "сложные" (NPV, IRR, PI и пр.) методы оценки эффективности инвестиций. Модель оценки капитальных активов (САРМ), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 6: Риск банкротства Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия. Действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством. Методы диагностики банкротства. Трендовый анализ. Индексы и модели. Бивер, Альтман, Лист, Фулмер, Фридман, Гордон, Таффлер и пр. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия. Антикризисная политика и антикризисное управление предприятием. Реорганизация и ликвидация предприятия.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Курсовая работа: не предусмотрено учебным планом</p>

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Аудиторные занятия (АЗ):	54	54
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	90	90
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	90	90
Контроль самостоятельной работы (КСР)	9	9
Контактная работа (КоР)	63	63
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	27	27
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риск в деятельности предприятий	7	4	6	0	15	6
2	Методы определения вероятности и по-следствий рисков	7	4	6	0	15	6
3	Принятие решений в условиях риска и неопределенности	7	2	6	0	15	6
4	Методы снижения воздействия финансовых рисков на предприятие	7	4	6	0	15	6
5	Оценка и анализ инвестиционных рисков	7	2	6	0	15	6
6	Риск банкротства	7	2	6	0	15	6
Итого:			18	36	0	90	36

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с

43.03.01 Сервис, направленность (профиль) "Конгрессно-выставочная деятельность"
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.15 Риск-менеджмент в конгрессно-выставочной деятельности
 Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная
 Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год
 будущей профессиональной деятельностью.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 8
Аудиторные занятия (АЗ):	12	12
Лекционные занятия (Лек)	6	6
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
Самостоятельная работа студента (СР)	151	151
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	151	151
Контроль самостоятельной работы (КСР)	8	8
Контактная работа (КоР)	20	20
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риск в деятельности предприятий	8	2	0	0	25	6
2	Методы определения вероятности и по-следствий рисков	8	0	2	0	25	6
3	Принятие решений в условиях риска и неопределенности	8	2	0	0	25	6
4	Методы снижения воздействия финансовых рисков на предприятие	8	0	2	0	25	6
5	Оценка и анализ инвестиционных рисков	8	2	0	0	25	6
6	Риск банкротства	8	0	2	0	26	6
Итого:			6	6	0	151	36

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 8
Аудиторные занятия (АЗ):	48	48
Лекционные занятия (Лек)	24	24
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	24	24
Самостоятельная работа студента (СР)	91	91
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	91	91
Контроль самостоятельной работы (КСР)	5	5
Контактная работа (КоР)	53	53
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риск в деятельности предприятий	8	4	4	0	15	6

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
2	Методы определения вероятности и по-следствий рисков	8	4	4	0	15	6
3	Принятие решений в условиях риска и неопределенности	8	4	4	0	15	6
4	Методы снижения воздействия финансовых рисков на предприятие	8	4	4	0	15	6
5	Оценка и анализ инвестиционных рисков	8	4	4	0	15	6
6	Риск банкротства	8	4	4	0	16	6
Итого:			24	24	0	91	36

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. ВЫСТАВОЧНОЕ ДЕЛО 3-е изд., испр. и доп. Учебник для вузов / Фомичев В. И. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 227 с. - ISBN 978-5-534-12657-0 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/vystavochnoe-delo-493268>

2. ОСНОВЫ ВЫСТАВОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 2-е изд., пер. и доп. Учебное пособие для вузов / Комарова Л. К. ; Отв. ред. Нехорошков В. П. - Сибирский государственный университет путей сообщения (г. Новосибирск), 2022 г. - 194 с. - ISBN 978-5-534-06841-2 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/osnovy-vystavochnoy-deyatelnosti-491577>

3. ЭКОНОМИКА КОНГРЕССНО-ВЫСТАВОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. Учебник для вузов / Сологубова Г. С. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 248 с. - ISBN 978-5-534-13889-4 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ekonomika-kongressno-vystavochnoy-deyatelnosti-496744>

Дополнительная литература:

1. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ 2-е изд., пер. и доп. Учебник / Вяткин В. Н., Гамза В. А., Маевский Ф. В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 365 с. - ISBN 978-5-9916-3502-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/risk-menedzhment-489098>

2. ОСНОВЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА / Кроуи М., Гэлаи Д., Минасян В. Б., Марк Р. - Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Москва), 2022 г. - 390 с. - ISBN 978-5-534-02578-1 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/osnovy-risk-menedzhmenta-488656>

3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ 2-е изд., испр. и доп. Учебник и практикум для вузов / Под ред. Хоминич И.П. - Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (г. Москва), 2022 г. - 569 с. - ISBN 978-5-534-13380-6 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-finansovymi-riskami-489981>

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ

3. Антивирусное программное обеспечение

4. LMS Moodle

5. Вебинарная платформа

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПБУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный

3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный

4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный

5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: agch.neicon.ru. - Текст: электронный

6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный

7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный

8. Exproclub.ru: международный выставочный портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://www.exproclub.ru>. - Текст: электронный

9. Турбизнес [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://www.tourbus.ru>. - Текст: электронный

10. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://www.cfin.ru>. - Текст: электронный

11. Управление производством [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://www.up-pro.ru>. - Текст: электронный

12. HR-tv.ru [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://thehrd.ru/>. - Текст: электронный

13. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный

14. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

15. Министерство культуры Российской Федерации (Минкультуры России): профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://culture.gov.ru>. - Текст: электронный

16. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный

17. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

18. Executive.ru: профессиональная база данных . - Режим доступа: <https://www.executive.ru>. - Текст: электронный

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными

специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенный специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета imeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет					
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

Коллоквиум / Проект №1

1. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий.
2. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта.
3. Внешние факторы риска.
4. Внутренние факторы риска.
5. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике.
6. Основные научные концепции риска.
7. Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска.
8. Выбор решения с учетом склонности к риску и ожидаемой полезности.
9. Функция субъективной полезности Неймана-Моргенштерна
10. Проблемы риска в экономике России.

Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты / эссе №1

1. Структурно-динамический анализ (на конкретном примере).
2. Коэффициентный анализ (на конкретном примере).
3. Ретроспективный анализ оценки стоимости капитала.
4. Сравнительный анализ моделей Альтмана (на конкретном примере).
5. Использование готовых информационных продуктов для прогнозирования банкротства предприятия (на конкретном примере).
6. Расчет эффективности инвестиционного проекта (на конкретном примере).
7. Факторинг или скидка (на конкретном примере)?
8. Улучшение финансового состояния предприятия (на конкретном примере).
9. Отличия хеджирования от страхования.
10. Анализ кредитоспособности субъекта по методике АКБ (на конкретном примере).

Собеседование, опрос / Контрольная работа №1

Задача 1

Имеются два варианта вложения определенной суммы капитала. Какой из них наиболее выгодный?

Показатели	1 вариант	2 вариант
1. Капиталоотдача, обороты	30	21
2. Выручка от реализации, тыс.руб.	126390	110215
3. Прибыль от производства и реализации товара, тыс.руб.	22272	17445

Задача 2

Известно, что при вложении капитала в проект прибыль в сумме 120 тыс. руб. была получена в 48 случаях из 160. Какова вероятность получения такой прибыли?

Задача 3

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта:

Показатели	Проект 1			Проект 2		
	0,2	0,6	0,2	0,4	0,2	0,4
Вероятность события	0,2	0,6	0,2	0,4	0,2	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	50	60	0	50	100

Учитывая, что фирма имеет фиксированные платежи по долгам 80 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Задача 4

Имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн. руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн. руб. Какой проект выбрать?

Задача 5

Предпринимателю нужно выбрать лучший из двух альтернативных финансовых инструментов, если имеются следующие их характеристики:

Показатели	Вариант А	Вариант Б
Стоимость ценной бумаги, тыс. руб.	12	18
Доходность (экспертная оценка), %		
пессимистическая	15	14
наиболее вероятная	17	18
оптимистическая	19	22
Размах вариации доходности	4	8

В обоих случаях вероятность наиболее вероятной доходности составляет 60 %, а вероятность пессимистической и оптимистической оценок равны и составляют 20 %.

Задача 6

Проанализируйте риск финансовых инструментов предприятия, а также возможных портфелей, если оно может выбрать одну из двух стратегий: выбрать один из финансовых инструментов или составить портфель, в котором 30 % будет составлять один из активов и 70 % - другой.

Год, %	акции компании А	акции компании Б
1-й	9	13
2-й	15	12
3-й	18	14

Задача 7

Определите целесообразность инвестирования в акции ОАО «Улыбка», имеющего $b = 1,2$ или ОАО «Электрон», имеющего $b = 1,1$, если $R_f = 5\%$, $R_m = 11\%$. Инвестиция осуществляется в том случае, если доходность составляет не менее 15 %.

Задача 8

Рассчитайте степень риска инвестиционного портфеля, если в его состав входят следующие активы:

- 10 % - акции ОАО «Улыбка», имеющего $b = 1,2$;
- 25 % - акции ОАО «Электрон», имеющего $b = 1,1$;
- 15 % - акции ОАО «Фараон», имеющего $b = 0,8$;
- 34 % - акции ОАО «Маяк», имеющего $b = 1$;
- 16 % - акции ОАО «Ортон», имеющего $b = 0,5$.

Собеседование, опрос / Контрольная работа №2

Задача 9

Предприниматель стоит перед выбором, сколько закупить товара: 1500 единиц или 2000 единиц. При покупке 1500 единиц товара затраты составят 2500 руб. за единицу, а при покупке 2000 единиц товара затраты составят 1300 руб. за единицу. Предприниматель будет продавать данный товар по цене 3500 руб. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на товар. При отсутствии спроса ему придется значительно снизить цену, что нанесет убыток его операции. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 1500 единиц товара и 0,5 для продажи 2000 единиц товара. Определите стоимость полной информации, необходимой для принятия решения.

Задача 10

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала, имея следующие данные:

Показатели	Вариант вложения капитала	
	1 вариант	2 вариант
Собственные средства, тыс. руб.	12 000	72000
Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.	7200	28800

Обоснуйте ответ.

Задача 11

По данным таблицы определите наиболее доходный вариант вложения капитала, если известно, что значение вероятности для каждого из вариантов основывается на принципе «50 на 50».

Варианты рискового вложения капитала	Условия хозяйственной ситуации		
	1	2	3
1	30	70	20
2	80	20	40
3	50	30	40

Задача 12

Проведите анализ состояния и уровня страхования в региональном аспекте и выберите наименее убыточный регион по следующим показателям: коэффициенту ущерба, тяжести риска и убыточности страховой суммы.

Показатель	Регион Г	Регион Д
1. Число застрахованных объектов, ед.	2560	1180
2. Страховая сумма застрахованных объектов, руб.	390494	497325
3. Число пострадавших объектов, ед.	875	402

4. Страховая сумма по всем поврежденным объектам, руб.	64768	85175
5.Страховое возмещение, руб.	33870	34541

Задача 13

Определите страховое сторно, процент сторно и уровень выплат страхового возмещения по следующим данным: страховой портфель по долгосрочному страхованию жизни на отчетную дату -10308; количество выбывших договоров в течение отчетного периода в связи: с окончанием срока договоров - 362, со смертью застрахованных - 184; с неуплатой месячных взносов - 106; поступившие страховые платежи, 1385420 руб.; страховое возмещение, 1312125 руб.

Задача 14

Рассчитайте страховую оценку и страховое возмещение по системе первого риска при страховании электротехнического оборудования исходя из следующих данных: полная восстановительная стоимость оборудования - 43823 руб.; износ на момент заключения договора 12 %; страхование в «части» - 60 %; материальный ущерб в результате аварии - 29575 руб.

Задача 15

Определите результаты хеджирования двумя способами (опционом, форвардом) и выберите наиболее выгодный для предприятия, получающего выручку в иностранной валюте и планирующего осуществить через 3 месяца расходы в сумме 66 394,4 руб. Спот-курс - 30,5 руб. за 1 долл., цена исполнения по опциону put - 29,8 руб. за

1 долл. Премия опциона put 40 коп. за 1 долл. Форвардный курс - 26,5 руб. за 1 долл. Текущий курс через 3 месяца - 27,5 за 1 долл.

Задача 16

Известен бета-риск акций двух предприятий: $\beta_A=0,9$; $\beta_B=1,1$ а также доходности: безрисковая 10% и среднерыночная 30%. Оценить выгоду инвестирования, если устраивающая инвестора доходность равна 35%. Пояснить, что означают данные бета-коэффициенты двух акций.

Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1**Кейс №1**

Расчет модели доходности финансовых активов (CAPM), бета-коэффициента риска с применением программы MS Excel. На рисунке 1 приведены месячные котировки по стоимости акций предприятия ПАО «Газпром» за период с 01.03.2021 по 01.03.2021 г. В качестве рыночной доходности использовать изменения индекса РТС.

Таблица 1.

Расчет коэффициента бета		
Дата	Газпром (стоимость акций в руб.)	РТС (базисные пункты)
01.03.2021	221,24	1443,02
02.03.2021	223,23	1452,48
03.03.2021	222,95	1453,61
04.03.2021	221,14	1454,67
05.03.2021	227	1447,46
09.03.2021	232,32	1481,85
10.03.2021	232	1479,57
11.03.2021	232,47	1505,22
12.03.2021	233,8	1519,50
15.03.2021	236,39	1543,99
16.03.2021	235,25	1552,81

17.03.2021	227,7	1493,66
18.03.2021	227,55	1488,72
19.03.2021	225,4	1474,05
22.03.2021	221	1467,62
23.03.2021	223,58	1435,67
24.03.2021	224,51	1437,18
25.03.2021	223,25	1417,16
26.03.2021	227,3	1449,85
29.03.2021	228,75	1468,14
30.03.2021	226,74	1460,32
31.03.2021	228,25	1477,11

Требуется рассчитать параметры модели оценки финансовых активов (CAPM) с помощью программы MS Excel:

- ожидаемую доходность актива (акций);
- среднерыночную доходность;
- бета-коэффициент риска.

Для расчета использовать значение безрисковой ставки равное 8% годовых.

Сделать выводы об уровне риска акций в сравнении со среднерыночным риском.

Кейс №2.

Небольшая компания, занимающаяся разработкой новых средств бытовой химии, управляет Биохимической лабораторией. Недавно сотрудники лаборатории нашли новое интересное решение для средства чистки ковровых покрытий. Потенциально это средство может принести весьма значительные прибыли, но компания не имеет достаточных финансовых ресурсов, для того, чтобы вывести это средство на рынок так, чтобы полностью реализовать его рыночный потенциал. Президент компании рассматривает следующие три возможности.

1. Довести исследования до конца и попытаться вывести средство на рынок за счет собственных средств. Это потребует \$2 млн. инвестиций в разработку конечного продукта и \$500 тыс. на продвижение средства на рынок. Такие средства у компании имеются. Однако в этом случае дальнейшая рыночная история средства будет сильно зависеть от действий крупных компаний.

Анализ рыночной ситуации показывает, что наиболее вероятно получение в течение следующего года \$12 млн. валового дохода от продаж. При менее благоприятных обстоятельствах компания получит не более \$6 млн. (вероятность этого 25%). И, наконец, в случае высокой активности в этом

сегменте рынка других компаний (вероятность 10%), будет получено только \$2 млн. Дальше чем на год аналитики предпочитают не заглядывать, так как неопределенность оценок становится слишком велика.

2. Продать свои разработки крупной компании. Это не потребует никаких инвестиций и может принести в среднем \$5 млн.

3. Найти необходимые средства у стороннего инвестора профинансировать программу исследований и продвижение средства на рынок в полном объеме. Для этого потребуется \$5.5 млн. на разработку конечного продукта и \$9 млн. на продвижение средства на рынок. Таким образом, \$12

млн. вложит в дело инвестор. При этом прибыли (после компенсации издержек) придется делить пополам. В этом случае с вероятностью 50% от продажи средства за тот же период будет получено \$35 млн. В более сложной ситуации, вероятность которой оценивается в 25%, можно будет получить только \$25 млн. И в худшем случае будет получено только \$15 млн.

Требуется:

1 Определить величину ожидаемых доходов в каждом случае использованием имитационной модели оценки риска.

2 Какое решение вы считаете лучшим? Обоснуйте свой ответ.

Кейс №3.

Компания «Медприбор» (публичное акционерное общество, акции котируются на фондовой бирже) – предприятие по производству медицинского оборудования. Предприятие создано 10 лет назад научными работниками и инженерами как общество с ограниченной ответственностью, было преобразовано в открытое акционерное общество, а затем в публичное акционерное общество.

Сейчас компания является крупным игроком на рынке медицинского оборудования. Компания пытается включиться в федеральную программу импортозамещения и инициирует запуск новых важных проектов. Компания ставит своей целью в ближайшие 5 лет существенно увеличить свою долю на рынке и улучшить показатели эффективности бизнеса.

Но у компании есть серьезные конкуренты, также разрабатывающие высококачественное медицинское оборудование, уже внедрившие у себя ряд лучших управленческих практик, в том числе в области управления проектами. Конкуренты начинают разрабатывать крупные проекты по дальнейшему укреплению своих рыночных позиций.

В настоящее время компания «Медприбор» предполагает осуществить ряд организационных изменений, в том числе начать внедрение системы управления проектами и делает первые шаги в данном направлении.

Перед разработчиками проекта поставлены жесткие сроки. Вероятность их выполнения составляет примерно 80%. Ущерб от нарушения установленного времени разработки и производства прибора будет связан с потерей прибыли от более позднего выхода на рынок. Кроме того, есть вероятность появления на рынке разработок ряда конкурентов, что является дополнительным риском.

Данные риски могут быть снижены путем применения новых технологий, которые еще не апробированы в полной мере, и навыки эффективного их использования у компании недостаточны. Приобретение этих технологий требует инвестиций, сопоставимых по своим размерам с прибылью, недополученной в результате потери рынка (вследствие нарушения сроков), но вероятность успеха в создании и производстве на их основе нового прибора равна примерно 70%. В случае успеха компания выйдет на рынок с новым прибором на 3 месяца ранее установленного срока. Предприятие имеет низкую толерантность и аппетит к риску. Аналогичное отношение к риску имеют менеджер проекта, его заместители и ведущие специалисты.

В компании отсутствует система управления рисками

Вопросы:

1. **Как предприятию преодолеть возникающие проблемы?**
2. **Как выстроить систему управления проектом с учетом воздействия на снижение основных рисков?**
3. **Идентифицируйте комплекс имеющихся рисков.**
4. **Разработайте укрупненный план управления рисками, предложите систему мониторинга рисков.**
5. **Какие стратегии следует использовать компании для ответа на риски?**

Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №2

Игра 1

Правила принятия рискованного вложения капитала дополняются способами выбора варианта решения.

Существуют следующие способы выбора решения:

Выбор варианта решения при условии, что известны вероятности возможных хозяйственных ситуаций.

Выбор варианта решения при условии, что вероятности возможных хозяйственных ситуаций неизвестны, но имеются оценки их относительных значений.

Выбор варианта решения при условии, что вероятности возможных хозяйственных ситуаций неизвестны, но существуют основные направления оценки результатов вложения капитала.

Например, инвестор имеет три варианта рискового вложения капитала - К 1, К 2, К 3. Финансовые результаты вложений зависят от условий хозяйственной ситуации (уровень конкуренции, степень обеспечения ресурсами и т.п.), которая является неопределенной. Возможны также три варианта условий хозяйственной ситуации - А 1, А 2, А 3. При этом возможны любые сочетания вариантов вложения капитала и условий хозяйственной ситуации. Эти сочетания дают различный финансовый результат, например, норму прибыли на вложенный капитал.

Таблица 1

Норма прибыли на вложенный капитал

Варианты рискового вложения капитала	Условия хозяйственной ситуации		
	А 1	А 2	А 3
К 1	50	60	70
К 2	40	20	20
К 3	30	40	50

Перед финансовым менеджером возникает проблема найти наиболее рентабельный вариант вложения капитала. Для принятия решения о выборе варианта вложения капитала необходимо знать величину риска и сопоставить ее с нормой прибыли на вложенный капитал.

9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

Не предусмотрено учебным планом

9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен

Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену (Вопрос № 1)

1. Понятие риска в экономике.
2. Экономические школы и учения, которые занимались исследованием рисков.
3. Отечественная практика развития систем управления рисками.
4. Риски на макро- и микроэкономическом уровнях.
5. Современные классификации рисков, их основные проявления.
6. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак.
7. Инфляционный риск, "бизнес-риск", налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости.
8. Функции объекта и субъекта управления риском.
9. Постановка риск-менеджмента в компании и связь с финансовой службой.
10. Организация финансовой работы на предприятии.
11. Основные механизмы, правила и способы, применяемые в риск-менеджменте.
12. Понятие неопределенности финансовой среды.
13. Отличие неопределенности от риска.
14. Принятие оптимальных решений в условиях полной и частичной неопределенности.
15. Критерий Вальда.

16. Критерий Сэвиджа.
17. Утопическая точка. Критерий Гурвица.
18. Критерий произведений.
19. Критерий Гермейера.
20. Выбор на основе идеальной точки.
21. Модификация критериев.
22. Понятие инвестиционного риска.
23. Проектные и инновационные риски.
24. Теория распределения потоков платежей во времени.
25. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
26. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов.
27. Понятие "дисконтирования" и "компаундирования".
28. Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта.
29. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера.
30. "Простые" (PP, ARR, CC и пр.) и "сложные" (NPV, IRR, PI и пр.) методы оценки эффективности
31. инвестиций.
32. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов.
33. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций.
34. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия.
35. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
36. Лимитирование концентрации уровня риска.
37. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков.
38. Факторинг.
39. Страхование как метод управления предпринимательскими рисками.
40. Перестрахование и сфера его применения.
41. Преимущества и недостатки страхования.
42. Доверительное страхование.
43. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия.
44. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с
45. банкротством.
46. Методы диагностики банкротства.
47. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.
48. Антикризисная политика и антикризисное управление предприятием.
49. Реорганизация и ликвидация предприятия.

Примерный перечень практических заданий к экзамену (Вопрос № 2)

1. Структурно-динамический анализ (на конкретном примере).
2. Коэффициентный анализ (на конкретном примере).
3. Ретроспективный анализ оценки стоимости капитала.
4. Сравнительный анализ моделей Альтмана (на конкретном примере).
5. Использование готовых информационных продуктов для прогнозирования банкротства предприятия (на конкретном примере).
6. Расчет эффективности инвестиционного проекта (на конкретном примере).
7. Факторинг или скидка (на конкретном примере)?
8. Улучшение финансового состояния предприятия (на конкретном примере).

9. Отличия хеджирования от страхования.

10. Анализ кредитоспособности субъекта по методике АКБ (на конкретном примере).

Примерный перечень практических заданий к экзамену (Вопрос № 3)

Задача 1

Имеются два варианта вложения определенной суммы капитала. Какой из них наиболее выгодный?

Показатели	1 вариант	2 вариант
1. Капиталотдача, обороты	30	21
2. Выручка от реализации, тыс.руб.	126390	110215
3. Прибыль от производства и реализации товара, тыс.руб.	22272	17445

Задача 2

Известно, что при вложении капитала в проект прибыль в сумме 120 тыс. руб. была получена в 48 случаях из 160. Какова вероятность получения такой прибыли?

Задача 3

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта:

Показатели	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,6	0,2	0,4	0,2	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	50	60	0	50	100

Учитывая, что фирма имеет фиксированные платежи по долгам 80 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Задача 4

Имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн. руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн. руб. Какой проект выбрать?

Задача 5

Предпринимателю нужно выбрать лучший из двух альтернативных финансовых инструментов, если имеются следующие их характеристики:

Показатели	Вариант А	Вариант Б
Стоимость ценной бумаги, тыс. руб.	12	18
Доходность (экспертная оценка), %		
пессимистическая	15	14
наиболее вероятная	17	18
оптимистическая	19	22
Размах вариации доходности	4	8

В обоих случаях вероятность наиболее вероятной доходности составляет 60 %, а вероятность пессимистической и оптимистической оценок равны и составляют 20 %.

Задача 6

Проанализируйте риск финансовых инструментов предприятия, а также возможных портфелей, если оно может выбрать одну из двух стратегий: выбрать один из финансовых инструментов или составить портфель, в котором 30 % будет составлять один из активов и 70 % - другой.

Год, %	акции компании А	акции компании Б
1-й	9	13
2-й	15	12
3-й	18	14

Задача 7

Определите целесообразность инвестирования в акции ОАО «Улыбка», имеющего $b = 1,2$ или ОАО «Электрон», имеющего $b = 1,1$, если $R_f = 5\%$, $R_m = 11\%$. Инвестиция осуществляется в том случае, если доходность составляет не менее 15 %.

Задача 8

Расчитайте степень риска инвестиционного портфеля, если в его состав входят следующие активы:

- 10 % - акции ОАО «Улыбка», имеющего $b = 1,2$;
- 25 % - акции ОАО «Электрон», имеющего $b = 1,1$;
- 15 % - акции ОАО «Фараон», имеющего $b = 0,8$;
- 34 % - акции ОАО «Маяк», имеющего $b = 1$;
- 16 % - акции ОАО «Ортон», имеющего $b = 0,5$.

Задача 9

Предприниматель стоит перед выбором, сколько закупить товара: 1500 единиц или 2000 единиц. При покупке 1500 единиц товара затраты составят 2500 руб. за единицу, а при покупке 2000 единиц товара затраты составят 1300 руб. за единицу. Предприниматель будет продавать данный товар по цене 3500 руб. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на товар. При отсутствии спроса ему придется значительно снизить цену, что нанесет убыток его операции. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 1500 единиц товара и 0,5 для продажи 2000 единиц товара. Определите стоимость полной информации, необходимой для принятия решения.

Задача 10

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала, имея следующие данные:

Показатели	Вариант вложения капитала	
	1 вариант	2 вариант
Собственные средства, тыс. руб.	12 000	72000
Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.	7200	28800

Обоснуйте ответ.

Задача 11

По данным таблицы определите наиболее доходный вариант вложения капитала, если известно, что значение вероятности для каждого из вариантов основывается на принципе «50 на 50».

Варианты рискового вложения капитала	Условия хозяйственной ситуации		
	1	2	3

1	30	70	20
2	80	20	40
3	50	30	40

Задача 12

Проведите анализ состояния и уровня страхования в региональном аспекте и выберите наименее убыточный регион по следующим показателям: коэффициенту ущерба, тяжести риска и убыточности страховой суммы.

Показатель	Регион Г	Регион Д
1. Число застрахованных объектов, ед.	2560	1180
2. Страховая сумма застрахованных объектов, руб.	390494	497325
3. Число пострадавших объектов, ед.	875	402
4. Страховая сумма по всем поврежденным объектам, руб.	64768	85175
5. Страховое возмещение, руб.	33870	34541

Задача 13

Определите страховое сторно, процент сторно и уровень выплат страхового возмещения по следующим данным: страховой портфель по долгосрочному страхованию жизни на отчетную дату - 10308; количество выбывших договоров в течение отчетного периода в связи: с окончанием срока договоров - 362, со смертью застрахованных - 184; с неуплатой месячных взносов - 106; поступившие страховые платежи, 1385420 руб.; страховое возмещение, 1312125 руб.

Задача 14

Рассчитайте страховую оценку и страховое возмещение по системе первого риска при страховании электротехнического оборудования исходя из следующих данных: полная восстановительная стоимость оборудования - 43823 руб.; износ на момент заключения договора 12 %; страхование в «части» - 60 %; материальный ущерб в результате аварии - 29575 руб.

Задача 15

Определите результаты хеджирования двумя способами (опционом, форвардом) и выберите наиболее выгодный для предприятия, получающего выручку в иностранной валюте и планирующего осуществить через 3 месяца расходы в сумме 66 394,4 руб. Спот-курс - 30,5 руб. за 1 долл., цена исполнения по опциону put - 29,8 руб. за

1 долл. Премия опциона put 40 коп. за 1 долл. Форвардный курс - 26,5 руб. за 1 долл. Текущий курс через 3 месяца - 27,5 за 1 долл.

Задача 16

Известен бета-риск акций двух предприятий: $\beta_A=0,9$; $\beta_B=1,1$, а также доходности: безрисковая 10% и среднерыночная 30%. Оценить выгодность инвестирования, если устраивающая инвестора доходность равна 35%. Пояснить, что означают данные бета-коэффициенты двух акций.

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-4	Знать: принципы управления рисками; концепцию и процесс управления рисками; методы мониторинга и анализа принятых решений в области риск-менеджмента.	30

43.03.01 Сервис, направленность (профиль) "Конгрессно-выставочная деятельность"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.15 Риск-менеджмент в конгрессно-выставочной деятельности

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №2 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-4	Уметь: формулировать политику и составлять план риск-менеджмента; составлять структуру управления рисками; - проводить оценку и идентификацию рисков Владеть: навыками определения общих намерений и направление организации по отношению к риск-менеджменту; навыками определения подхода, компонентов менеджмента и ресурсов, применимых к управлению рисками; навыками мониторинга и анализа результатов модификации риска.	30
Вопрос №3 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-4	Уметь: формулировать политику и составлять план риск-менеджмента; составлять структуру управления рисками; - проводить оценку и идентификацию рисков Владеть: навыками определения общих намерений и направление организации по отношению к риск-менеджменту; навыками определения подхода, компонентов менеджмента и ресурсов, применимых к управлению рисками; навыками мониторинга и анализа результатов модификации риска.	40