

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Ястребов Олег Александрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 19.05.2023 11:03:41  
Уникальный программный ключ:  
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования «Российский университет дружбы народов имени  
Патриса Лумумбы»*

*Высшая школа промышленной политики и предпринимательства*

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Риск-менеджмент в управлении компаниями**

(наименование дисциплины/модуля)

**Рекомендована МСЧН для направления подготовки/специальности:**

### **38.04.01 Экономика**

(код и наименование направления подготовки/специальности)

**Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):**

### **Экономика и управление цифровым предприятием**

(наименование образовательной программы в соответствии с направленностью (профилем))

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2023 г.

## 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель** учебного курса «Риск-менеджмент в управлении компаниями» состоит в формировании у слушателей знаний теоретических и методологических основ оценки бизнеса (предприятия), о подходах и методах оценки бизнеса, об управлении стоимостью предприятия на основе оценки бизнеса. В рамках изучения дисциплины рассматриваются как законодательные, так и практические основы функционирования бизнеса (предприятия), изучаются проблемы финансового анализа, реструктуризации компаний, инвестирования. Происходит изучение теоретических, методических и практических подходов к оценке бизнеса как к самостоятельному роду деятельности с учетом последние достижений теории и практики оценки, полученные в странах с развитой рыночной экономикой и особенностей современного состояния российской экономики.

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

«Риск-менеджмент в управлении компаниями» представляет собой самостоятельную дисциплину, выступающую составной частью образовательной программы по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика» и относится к дисциплинам по выбору учебного плана.

**Основными задачами курса являются:**

- освоение теоретических и методологических основ стратегического менеджмента; - формирование практических навыков современного стратегического менеджмента, включая стратегическое планирование;
- расширение знаний и навыков принятия стратегических решений, критического мышления, основанных на современных математических методах и научных подходах к управлению в условиях неполноты информации и постоянных изменений внешней среды;
- формирование коммуникативных компетенций, позволяющих эффективно взаимодействовать с заинтересованными контрагентами, разрабатывать стратегию и находить альтернативные варианты в условиях неопределенности;
- совершенствование опыта управленческой деятельности на основе классических моделей и инструментов стратегического управления применительно к различным условиям деятельности организации;
- овладение методологией разработки программ инновационного развития (НИР) наукоёмких корпорациях;
- развитие креативного мышления в отношении мирового опыта стратегического менеджмента с целью рационального использования его положительных аспектов в современных условиях с учетом национальной специфики.

*Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)*

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Формулирует проблему, решение которой напрямую связано с достижением цели проекта; УК-2.2. Определяет связи между поставленными задачами и ожидаемые результаты их решения; УК-2.3. В рамках поставленных задач

		<p>определяет имеющиеся ресурсы и ограничения, действующие правовые нормы;</p> <p>УК-2.4. Анализирует план-график реализации проекта в целом и выбирает оптимальный способ решения поставленных задач, исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений;</p> <p>УК-2.5 Контролирует ход выполнения проекта, корректирует план-график в соответствии с результатами контроля.</p>
УК-3	<p>Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели</p>	<p>УК-3.1. Определяет свою роль в команде, исходя из стратегии сотрудничества для достижения поставленной цели;</p> <p>УК-3.2. Формулирует и учитывает в своей деятельности особенности поведения групп людей, выделенных в зависимости от поставленной цели;</p> <p>УК-3.3. Анализирует возможные последствия личных действий и планирует свои действия для достижения заданного результата;</p> <p>УК-3.4. Осуществляет обмен информацией, знаниями и опытом с членами команды;</p> <p>УК-3.5. Аргументирует свою точку зрения относительно использования идей других членов команды для достижения поставленной цели;</p> <p>УК-3.6. Участвует в командной работе по выполнению поручений.</p>

УК-7	Единая универсальная компетенция в области информационной культуры для уровня образования магистратура всех направлений подготовки	УК-7.1. Осуществляет поиск нужных источников информации и данных, воспринимает, анализирует, запоминает и передает информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; УК-7.2. Проводит оценку информации, ее достоверность, строит логические умозаключения на основании поступающих информации и данных.
ПК-1	Способен управлять процессами стратегического и тактического планирования и организации деятельности организации с использованием современных информационных и телекоммуникационных технологий	ПК-1.1. способен разрабатывать тактические приемы организации деятельности цифрового предприятия; ПК-1.2. способен осуществлять стратегическое планирование деятельности организации с использованием современных цифровых технологий;

### 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина **«Риск-менеджмент в управлении компаниями»** относится к вариативной части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1 ОП ВО.

В рамках ОП ВО обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины **«Риск-менеджмент в управлении компаниями»**.

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Управление проектами в энергетическом секторе Управление бизнес-процессами и их оптимизация Внешнеэкономическая деятельность	Инвестиционная политика и управление ГЭК ГЭК
УК-3	Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Эконометрика (продвинутый курс)	Экономика и управление Управление персоналом в условиях цифровой трансформации Обеспечение безопасности
УК-7	Единая универсальная компетенция в области информационной культуры для уровня образования магистратура всех направлений подготовки	Риск-менеджмент	Преддипломная практика ГЭК ГЭК
ПК-1	Способен управлять процессами стратегического и тактического планирования и организации деятельности организации с использованием современных информационных и телекоммуникационных технологий	Интеллектуальный анализ баз данных (Data Mining) и принятие решений	Управление бизнес-процессами и их оптимизация Внешнеэкономическая деятельность Преддипломная практика ГЭК ГЭК

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

**Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций**

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
<b>Общекультурные компетенции</b>			
1.	УК-1, 2,3,7	Микроэкономика (продвинутый курс)	Преддипломная практика
<b>Профессиональные компетенции</b>			
3.	ПКО-15	Развитие цифрового маркетинга в различных компаниях	Преддипломная практика

**3. Требования к результатам освоения дисциплины:**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

**универсальные компетенции (УК):**

УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.

УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.

УК-3. Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.

УК-7. Способен: искать нужные источники информации и данные, воспринимать, анализировать, запоминать и передавать информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; проводить оценку информации, ее достоверность, строить логические умозаключения на основании поступающих информации и данных.

**профессиональные компетенции (ПК):**

ПК-15. Способен осуществлять управление рисками инвестиционного проекта;

В результате изучения следующих тем дисциплины:

**Знать:**

- формы социальной и этической ответственности за принятые решения;
- методические подходы к процедурам подготовки и принятия решений;
- последовательность действий в нестандартных ситуациях;
- принципы рациональности и эффективности использования факторов производства;
- систему показателей эффективности при использовании разнообразных экономических ресурсов;
- критерии социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования ресурсов, принятия эффективных управленческих решений;
- совокупность мероприятий по укреплению позиций организации на рынке космических продуктов, услуг и технологий;
- теоретические основы разработки, сравнительного анализа, выбора среди альтернативного оптимального варианта управленческого решения;
- инновационные процессы, ставшие ведущей тенденцией развития мировой экономики;
- методы отбора и оценки эффективности управленческого решения с учетом их отраслевых особенностей и критериев социально-экономической эффективности.

**Уметь:**

- анализировать сильные и слабые стороны альтернативных действий в нестандартных ситуациях;

- определять меру социальной и этической ответственности за предпринятые действия;
- критически оценивать принятые решения;
- анализировать альтернативные варианты управленческих решений;
- осуществлять выбор оптимальных решений в условиях современной рыночной экономики;
- разрабатывать мероприятия по укреплению позиций организации на рынке космических продуктов, услуг и технологий;
- самостоятельно формулировать управленческие решения;
- производить сравнительный анализ возможных альтернатив с учетом экономической обстановки и рыночных ситуаций;
- находить оптимальный вариант технологии, минимизирующей капитальные затраты при заданных ограничениях на ресурсы и объемы производства;
- предлагать рациональные схемы финансирования;
- осуществлять экономическую оценку по различным показателям эффективности и выбирать оптимальный вариант.

**Владеть:**

- нестандартными методами и приемами при решении задач;
- подходами к оценке действий в нестандартных ситуациях;
- системой навыков анализа значимости социальной и этической ответственности за принятые решения;
- внутренней мотивацией на профессиональные задачи, достижение высоких результатов в их решении;

**4. Объем дисциплины и виды учебной работы**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц.

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры			
			5/3		7	
<b>1.</b>	<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	18	18			
	В том числе:	-	9			
1.1.	Лекции					
1.2.	Прочие занятия					
	В том числе:					
1.2.1.	Семинары (С)					
	Практические занятия (ПЗ)	18	18			
<b>2.</b>	<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	54	54			
	В том числе:					
2.1.	Расчетно-графические работы	-				
	<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	12	12			
	<i>Курсовая работа</i>					
	Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	27	27			
<b>3.</b>	<b>Общая трудоемкость (акад. часов)</b>	108	108			
	<b>Общая трудоемкость (зачетных единиц)</b>	3	3			

**5. Содержание дисциплины**

**5.1. Содержание разделов дисциплины**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)
1	Факторы риска: сущность и виды	Нормативно-правовое регулирование предпринимательской деятельности. Определение

		<p>предпринимательской деятельности и финансовой среды. Микро-факторы риска: поставщики, посредники, покупатели (клиенты), конкуренты, контактные аудитории. Макро-факторы риска. Основные тенденции воздействия на предпринимательскую деятельность природного, технического, политического, экономического, демографического и культурного факторов, причины их проявления.</p>
2	Риск как экономическая категория	<p>Понятие риска, его основные элементы и черты. Подходы к пониманию категории «риск». Одновременные условия, сопутствующие рискованной ситуации: наличие неопределенности, необходимость выбора альтернативы, возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив. Модификации риска и основные элементы, взаимосвязь которых составляет его сущность. Характеристика и аспекты проявления основных черт риска: противоречивость, альтернативность, неопределенность. Причины возникновения экономического риска. Основные точки зрения на природу риска: субъективная, объективная, субъективно-объективная. Неопределенность и риск в предпринимательской деятельности. Причины неопределенности как источники риска: спонтанность процессов и явлений; случайность; наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов; вероятностный характер НТП; неполнота, недостаточность информации об объекте, процессе, явлении; ограниченность, недостаточность ресурсов при принятии и реализации решений; невозможность однозначного познания объекта при сложившихся уровнях и методах научного познания; относительная ограниченность сознательной деятельности человека, различия в идеалах, намерениях, оценках, стереотипах поведения. Связь риска и прибыли. Функции риска. Регулятивная и защитная функции риска. Конструктивная и деструктивная формы регулятивной функции риска. Социально-правовой и историко-генетический аспекты защитной функции риска. Аналитическая, инновационная и компенсирующая функции риска. Общие принципы классификации рисков: подходы, цели и задачи. Наиболее важные элементы классификации рисков: по месту и времени возникновения; по совокупности внешних и внутренних факторов возникновения; по характеру учета; по характеру последствий; по сфере возникновения. Классификация предпринимательских рисков и характеристика ее элементов.</p>
3	Виды и причины потерь	<p>Обозначение групп потерь (убытков, угроз). Характеристика материальных потерь, их физическое измерение и стоимостное выражение. Виды трудовых потерь, механизм их представления в денежном выражении. Безвозвратные и временные финансовые потери. Оценка потерь времени. Характеристика специальных видов потерь. Определяющие, побочные,</p>



		случайные и систематические потери, механизм учета и степень их влияния на оценку риска. Факторы, порождающие риск, их основные проявления и влияние на величину возможных потерь. Видимые, предсказуемые и оцениваемые причины возникновения потерь, снижения прибыли. Связь меры риска, вероятности возникновения потерь, убытков с динамикой условий выполнения предпринимательской идеи.
4	Основные принципы и этапы управления риском	Механизм управления риском. Подсистемы риск-менеджмента. Объект и субъект управления. Задачи специалиста по риску. Основные принципы управления риском и цель их реализации. Блок-схема процесса управления риском. Характеристика этапов процесса управления риском: анализ риска, в т.ч. сбор и обработка данных, качественный, количественный и комплексный анализ; меры по устранению и минимизации риска, в т.ч. выбор и обоснование предельно допустимых уровней риска, выбор методов снижения риска, формирование вариантов рискованного вложения капитала, оценку их оптимальности на основе сопоставления ожидаемой отдачи и величины риска.
5	Методы оценки и анализа предпринимательских рисков	Основные группы оценки финансовых рисков. Задачи качественного анализа риска. Характеристика областей риска. Основные методы качественного анализа риска: метод использования аналогов и методы экспертных оценок. Характеристика экспертных процедур: индивидуальные и групповые (коллективные) экспертные оценки (опросы). Цели, достоинства и недостатки индивидуальной экспертизы. Типы групповых экспертных процедур: открытое обсуждение с последующим открытым или закрытым голосованием; свободное высказывание без обсуждения и голосования; закрытое обсуждение с последующим закрытым голосованием или заполнением анкет экспертного опроса. Преимущества, недостатки, методы и модели реализации, порождаемые явления каждого их типов коллективной экспертизы. Общая схема экспертизы, содержание ее этапов и используемый для их реализации аппарат. Способы определения достоверности экспертных оценок. Методы количественного анализа. Суть статистического метода, его преимущества и недостатки. Качественная оценка значений коэффициента вариации. Математическая суть метода оценки вероятности ожидаемого ущерба. Метод минимизации потерь, вызванных неточностью изучаемой модели и неточностью (неэффективностью) управления. Суть математического метода: критерий математического ожидания; принцип недостаточного обоснования Лапласа; максиминный критерий Вальда; минимаксный критерий Сэвиджа; критерий обобщенного максимина (пессимизма – оптимизма) Гурвица. Метод исследования риска с помощью «дерева решений». Оценка риска на основе анализа финансовых показателей деятельности предприятия. Результативные и разностные абсолютные критерии оценки деятельности предприятия. Система

		<p>относительных и финансовых коэффициентов: показатели платежеспособности и ликвидности предприятия; показатели финансовой устойчивости; показатели рентабельности; показатели деловой активности предприятия. Их определение, нормативные (рекомендуемые) значения. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска:</p> <p>коэффициент чувствительности <math>\beta</math> и точка безубыточности. Шкалы риска и характеристика их градаций. Эмпирическая шкала уровня риска. Описательная характеристика шкал риска по величине ожидаемых потерь безотносительно к коэффициентам риска.</p>
6	<p>Управление предпринимательскими рисками</p>	<p>Методы и приемы риск-менеджмента. Основные группы методов воздействия на риск. Метод избежания/уклонения от риска, его цель, пути реализации, условия достижения эффективности его применения. Методы удержания, или сохранения риска, их суть, задачи, целесообразность применения, преимущества, недостатки и побочные эффекты. Общая характеристика методов снижения риска: диверсификация, лимитирование и повышение уровня информационного обеспечения. Суть методов передачи риска. Договор передачи риска, предприятие-трансфер, трансфери. Основные методы снижения предпринимательского риска и их характеристика. Вертикальная и горизонтальная диверсификация. Основные формы, примеры, условия эффективности диверсификации. Лимитирование концентрации финансовых рисков. Виды ограничений, применяемых на практике. Примеры использования внутренних нормативов на предприятиях (организациях). Механизм определения стоимости полной информации и целесообразность ее приобретения. Методы передачи финансовых рисков. Страхование, сострахование и перестрахование. Имущественное страхование и другие, наиболее распространенные в отечественной практике, примеры страхования финансовых рисков. Выбор страховой компании. Механизм определения объекта и условий страхования. Свойства страхования, преимущества и ограничения. Основные задачи хеджирования. Операции, виды и способы хеджирования. Перспективы применения хеджирования в России. Иные формы передачи риска: строительные контракты; аренда, в т.ч. лизинг; контракты на хранение и перевозку грузов; контракт-поручительство; договор факторинга; защитные оговорки (валютные, многовалютные, товарно-ценовые).</p>

## 5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Л	С	ПЗ	Из них в ИФ	СРС	Всего час.
1.	<i>Концепция оценки стоимости бизнеса (предприятия)</i>	1	2		2	10	13
2.	<i>Временная оценка денежных потоков.</i>	1	2		4	10	13
3.	<i>Подготовка и анализ финансовой отчетности.</i>	1	4		4	10	15
4.	<i>Доходный подход к оценке бизнеса.</i>	1	4			10	15
5.	<i>Методы капитализации дохода в рамках доходного подхода.</i>	2	2			10	14
6.	<i>Сравнительный подход к оценке бизнеса.</i>	1	4			4	9
	Зачет с оценкой						27
		9	18			54	108

## 6. Лабораторный практикум (при наличии) нет

## 7. Практические занятия (семинары) (при наличии)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудо-емкость (час.)
1.	Факторы риска: сущность и виды	<p>Нормативно-правовое регулирование предпринимательской деятельности. Определение предпринимательской деятельности и финансовой среды. Микро-факторы риска: поставщики, посредники, покупатели (клиенты), конкуренты, контактные аудитории. Макро-факторы риска.</p> <p>Основные тенденции воздействия на предпринимательскую деятельность природного, технического, политического, экономического, демографического и культурного факторов, причины их проявления.</p>	2
2.	Риск как экономическая категория	<p>Понятие риска, его основные элементы и черты. Подходы к пониманию категории «риск».</p> <p>Одновременные условия, сопутствующие рискованной ситуации: наличие неопределенности, необходимость выбора альтернативы, возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив. Модификации риска и основные элементы, взаимосвязь которых составляет его сущность. Характеристика и аспекты проявления основных черт риска: противоречивость, альтернативность, неопределенность. Причины возникновения экономического риска. Основные точки зрения на природу риска: субъективная,</p>	2

		<p>объективная, субъективно-объективная.          Неопределенность и риск в предпринимательской деятельности. Причины неопределенности как источники риска: спонтанность процессов и явлений; случайность; наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов; вероятностный характер НТП; неполнота, недостаточность информации об объекте, процессе, явлении; ограниченность, недостаточность ресурсов при принятии и реализации решений; невозможность однозначного познания объекта при сложившихся уровнях и методах научного познания; относительная ограниченность сознательной деятельности человека, различия в идеалах, намерениях, оценках, стереотипах поведения. Связь риска и прибыли.          Функции риска. Регулятивная и защитная функции риска. Конструктивная и деструктивная формы регулятивной функции риска. Социально-правовой и историко-генетический аспекты защитной функции риска. Аналитическая, инновационная и компенсирующая функции риска. Общие принципы классификации рисков: подходы, цели и задачи.          Наиболее важные элементы классификации рисков: по месту и времени возникновения; по совокупности внешних и внутренних факторов возникновения; по характеру учета; по характеру последствий; по сфере возникновения. Классификация предпринимательских рисков и характеристика ее элементов.</p>	
3.	Виды и причины потерь	<p>Обозначение групп потерь (убытков, угроз).          Характеристика материальных потерь, их физическое измерение и стоимостное выражение. Виды трудовых потерь, механизм их представления в денежном выражении. Безвозвратные и временные финансовые потери. Оценка потерь времени. Характеристика специальных видов потерь. Определяющие, побочные, случайные и систематические потери, механизм учета и степень их влияния на оценку риска. Факторы, порождающие риск, их основные проявления и влияние на величину возможных потерь. Видимые, предсказуемые и оцениваемые причины возникновения потерь, снижения прибыли.          Связь меры риска, вероятности возникновения потерь, убытков с динамикой условий выполнения предпринимательской идеи.</p>	4
4.	Основные принципы и этапы управления риском	<p>Механизм управления риском. Подсистемы риск-менеджмента. Объект и субъект управления. Задачи специалиста по риску. Основные принципы управления риском и цель их реализации. Блок-схема процесса управления риском. Характеристика этапов процесса управления риском: анализ риска, в т.ч. сбор и обработка данных, качественный, количественный и комплексный анализ; меры по устранению и минимизации риска, в т.ч. выбор и обоснование</p>	4

		предельно допустимых уровней риска, выбор методов снижения риска, формирование вариантов рискового вложения капитала, оценку их оптимальности на основе сопоставления ожидаемой отдачи и величины риска.	
5.	Методы оценки и анализа предпринимательских рисков	<p>Основные группы оценки финансовых рисков. Задачи качественного анализа риска. Характеристика областей риска. Основные методы качественного анализа риска: метод использования аналогов и методы экспертных оценок. Характеристика экспертных процедур: индивидуальные и групповые (коллективные) экспертные оценки (опросы). Цели, достоинства и недостатки индивидуальной экспертизы. Типы групповых экспертных процедур: открытое обсуждение с последующим открытым или закрытым голосованием; свободное высказывание без обсуждения и голосования; закрытое обсуждение с последующим закрытым голосованием или заполнением анкет экспертного опроса.</p> <p>Преимущества, недостатки, методы и модели реализации, порождаемые явления каждого их типов коллективной экспертизы. Общая схема экспертизы, содержание ее этапов и используемый для их реализации аппарат. Способы определения достоверности экспертных оценок. Методы количественного анализа. Суть статистического метода, его преимущества и недостатки.</p> <p>Качественная оценка значений коэффициента вариации. Математическая суть метода оценки вероятности ожидаемого ущерба. Метод минимизации потерь, вызванных неточностью изучаемой модели и неточностью (неэффективностью) управления. Суть математического метода: критерий математического ожидания; принцип недостаточного обоснования Лапласа; максиминный критерий Вальда; минимаксный критерий Сэвиджа; критерий обобщенного максимина (пессимизма – оптимизма) Гурвица. Метод исследования риска с помощью «дерева решений». Оценка риска на основе анализа финансовых показателей деятельности предприятия. Результативные и разностные абсолютные критерии оценки деятельности предприятия. Система относительных и финансовых коэффициентов: показатели платежеспособности и ликвидности предприятия; показатели финансовой устойчивости; показатели рентабельности; показатели деловой активности предприятия. Их определение, нормативные (рекомендуемые) значения.</p> <p>Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: коэффициент чувствительности <math>\beta</math> и точка безубыточности. Шкалы риска и характеристика их градаций. Эмпирическая шкала уровня риска. Описательная характеристика</p>	2

		шкал риска по величине ожидаемых потерь безотносительно к коэффициентам риска.	
б.	Управление предприниматель- скими рисками	<p>Методы и приемы риск-менеджмента. Основные группы методов воздействия на риск. Метод избежания/уклонения от риска, его цель, пути реализации, условия достижения эффективности его применения. Методы удержания, или сохранения риска, их суть, задачи, целесообразность применения, преимущества, недостатки и побочные эффекты. Общая характеристика методов снижения риска: диверсификация, лимитирование и повышение уровня информационного обеспечения. Суть методов передачи риска. Договор передачи риска, предприятие-трансфер, трансфери. Основные методы снижения предпринимательского риска и их характеристика. Вертикальная и горизонтальная диверсификация. Основные формы, примеры, условия эффективности диверсификации. Лимитирование концентрации финансовых рисков. Виды ограничений, применяемых на практике. Примеры использования внутренних нормативов на предприятиях (организациях). Механизм определения стоимости полной информации и целесообразность ее приобретения. Методы передачи финансовых рисков. Страхование, сострахование и перестрахование. Имущественное страхование и другие, наиболее распространенные в отечественной практике, примеры страхования финансовых рисков. Выбор страховой компании. Механизм определения объекта и условий страхования. Свойства страхования, преимущества и ограничения. Основные задачи хеджирования. Операции, виды и способы хеджирования. Перспективы применения хеджирования в России. Иные формы передачи риска: строительные контракты; аренда, в т.ч. лизинг; контракты на хранение и перевозку грузов; контракт-поручительство; договор факторинга; защитные оговорки (валютные, мультивалютные, товарно-ценовые).</p>	4
		Итого	18

### 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

*(описывается материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)).*

Электронные учебные материалы, используемые преподавателями в образовательном процессе, мультимедийные презентации, банк тестовых заданий и др. представлены на порталах Economist и Web-local.

№ п.п.	Фактический адрес учебных кабинетов и объектов	Перечень основного оборудования

1	Миклухо-Маклая, 6, ком.19	21 рабочее место: сист.блок P4 C2D/3160 MHz MB/ 320 GB/DVD±RW/ LCD monitor 19"+ 1 проектор
2	Миклухо-Маклая, 6, ком.21	21 рабочее место: сист.блок Celeron /2600 MHz/1280 MB/ 40 GB/DVD ROM/ LCD monitor 17"+ 1 проектор + Точка доступа WiFi
3	Миклухо-Маклая, 6, ком.23	21 рабочее место: сист.блок Celeron /2660 MHz/1280 MB/ 40 GB/DVD ROM/ LCD monitor 17" + 1 проектор
4	Миклухо-Маклая, 6, ком.25	21 рабочее место: сист.блок P4 /1700 MHz/1280 MB/ 40 GB/DVD ROM/ LCD monitor 17"+ 1 проектор
5	Миклухо-Маклая, 6, ком.300	15 рабочих мест: сист.блок P4 C2D /2000 MHz/1024 MB/ 160 GB/DVD±RW/ LCD monitor 17" + 1 проектор
6	Миклухо-Маклая, 6, ком.17	1 проектор
7	Миклухо-Маклая, 6, ком.27	1 проектор, Точка доступа WiFi
8	Миклухо-Маклая, 6, ком.29	1 проектор
9	Миклухо-Маклая, 6, ком.101	1 проектор
10	Миклухо-Маклая, 6, ком.103	1 проектор
11	Миклухо-Маклая, 6, ком.105	1 проектор, Точка доступа WiFi
12	Миклухо-Маклая, 6, ком.107	1 проектор
13	Миклухо-Маклая, 6, КЗ	1 проектор, Точка доступа WiFi
14	Миклухо-Маклая, 6, читальный зал	1 проектор

## 9. Информационное обеспечение дисциплины

а) программное обеспечение Microsoft Teams, ТУИС РУДН

## 10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

### а) основная литература:

1. Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08022-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/424127>
2. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение в ЭБС : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450095>

### б) дополнительная литература: \_

3. Бизнес: организация, управление, оценка : монография / В.З. Черняк. — Москва : Русайнс, 2017. — 238 с. — ISBN 978-5-4365-0975-4
4. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебное пособие / О.Ф. Масленкова. — Москва : КноРус, 2017. — 287 с. — ISBN 978-5-406-00185-1.

## **11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Реализация курса предусматривает интерактивные лекции, практические занятия (семинары) с использованием мультимедийного оборудования, подготовку самостоятельных творческих работ и их последующие презентации, тестирование, проведение групповых дискуссий по тематике курса, современные технологии контроля знаний.

Изучая дисциплину, студент должен прослушать курс лекций, пройти предусмотренное рабочей программой количество семинарских занятий, самостоятельно изучить некоторые темы курса и подтвердить свои знания в ходе контрольных мероприятий.

Работа студента на лекции заключается в уяснении основ дисциплины, кратком конспектировании материала, уточнении вопросов, вызывающих затруднения. Конспект лекций является базовым учебным материалом наряду с учебниками, рекомендованными в основном списке литературы.

Преподавание основной части лекционного материала происходит с использованием средств мультимедиа, которые облегчают восприятие и запоминание материала. Презентации доступны для скачивания с сайта РУДН и могут свободно использоваться студентами в учебных целях.

Студент обязан освоить все темы, предусмотренные учебно-тематическим планом дисциплины. Отдельные темы и вопросы обучения выносятся на самостоятельное изучение. Студент изучает рекомендованную литературу и кратко конспектирует материал, а наиболее сложные вопросы, требующие разъяснения, уточняет во время консультаций. Аналогично следует поступать с разделами курса, которые были пропущены в силу различных обстоятельств.

Для углублённого изучения вопроса студент должен ознакомиться с литературой из дополнительного списка и специализированными сайтами в Интернет. Рекомендуется так же общение студентов на форумах профессиональных сообществ.

Студенты самостоятельно изучают учебную, научную и периодическую литературу. Они имеют возможность обсудить прочитанное с преподавателями дисциплины во время плановых консультаций, с другими студентами на семинарах, а также на лекциях, задавая уточняющие вопросы лектору.

Контроль самостоятельной работы осуществляет ведущий преподаватель. В зависимости от методики преподавания могут быть использованы следующие формы текущего контроля: краткий устный или письменный опрос перед началом занятий, тесты, контрольные работы, письменное домашнее задание, рефераты и пр.



**12. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)** (разрабатываются и оформляются в соответствии с требованиями «Регламента формирования фондов оценочных средств (ФОС)», утвержденного приказом ректора от 05.05.2016 № 420).

Код контролируемой компетенции или ее части	Контролируемый раздел дисциплины	Контролируемая тема дисциплины	ФОСы (формы контроля уровня освоения ООП)									Баллы темы	Баллы раздела	
			Аудиторная работа					Самостоятельная работа						
			Опрос	Тест	Коллоквиум	Контрольная работа	Дискуссия	Эссе	Выполнение ДЗ	Реферат	Творческий проект			Выполнение КР/КП
УК-1,2,3,7, ПКО-15	Факторы риска: сущность и виды	1. Нормативно-правовое регулирование предпринимательской деятельности. Определение предпринимательской деятельности и финансовой среды.					1						1	8
		2. Микро-факторы риска: поставщики, посредники, покупатели (клиенты), конкуренты, контактные аудитории.					4		2				6	
		3. Макро-факторы риска. Основные тенденции воздействия на предпринимательскую деятельность природного, технического, политического,					1						1	

		экономического, демографического и культурного факторов, причины их проявления.													
УК-1,2,3,7, ПКО-15	Риск как экономическая категория	Понятие риска, его основные элементы и черты. Подходы к пониманию категории «риск».	4										4	10	
		Одновременные условия, сопутствующие рискованной ситуации: наличие неопределенности, необходимость выбора альтернативы, возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив.					4						4		
		Модификации риска и основные элементы, взаимосвязь которых составляет его сущность. Характеристика и аспекты проявления основных черт риска: противоречивость, альтернативность, неопределенность. Причины возникновения экономического риска.	2												2
УК-1,2,3,7, ПКО-15	Виды и причины потерь	Понятие риска, его основные элементы и черты. Подходы к пониманию категории «риск». Одновременные условия, сопутствующие рискованной ситуации: наличие неопределенности, необходимость выбора					2						2	6	

		альтернативы, возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив. Модификации риска и основные элементы, взаимосвязь которых составляет его сущность.												
		Характеристика и аспекты проявления основных черт риска: противоречивость, альтернативность, неопределенность. Причины возникновения экономического риска. Основные точки зрения на природу риска: субъективная, объективная, субъективно-объективная.					4						4	
УК-1,2,3,7, ПКО-15	Основные принципы и этапы управления риском	Механизм управления риском. Подсистемы риск-менеджмента. Объект и субъект управления. Задачи специалиста по риску.				6	4						10	12
		Основные принципы управления риском и цель их реализации. Блок-схема процесса управления риском.	2										2	
УК-1,2,3,7, ПКО-15	Методы оценки и анализа предпринимательских рисков	Основные группы оценки финансовых рисков. Задачи качественного анализа риска. Характеристика областей риска. Основные методы качественного анализа риска: метод использования аналогов и методы экспертных оценок. Характеристика экспертных						2					2	4



		ИТОГО	25	10		20	10		15	10			30		100
--	--	-------	----	----	--	----	----	--	----	----	--	--	----	--	-----

**Тестовые задания**

***1. Выбор правильного ответа***

1. Какое свойство является объективной особенностью существования предпринимательского риска:
  - a. возможность страхования деятельности предприятия
  - b. неопределенность внешней среды
  - c. развитие рыночных отношений
  - d. возможность исключения непредвиденных потерь
2. Какой из нормативно-законодательных актов содержит наиболее полное определение предпринимательской деятельности:
  - a. Гражданский кодекс
  - b. Налоговый кодекс
  - c. ФЗ №7-ФЗ «О некоммерческих организациях»
3. На каком подходе должна быть основана система управления предпринимательскими рисками:
  - a. на комплексном
  - b. на количественном
  - c. на качественном
4. Какое понятие подразумевает совокупность хозяйствующих субъектов и сил, действующих вне пределов конкретного предприятия и влияющих на возможности финансового менеджера разменять денежные средства и получать доходы:
  - a. макроэкономическая среда
  - b. микроэкономическая среда
  - c. финансовая среда
5. Каким образом могут повлиять изменения в «среде поставщиков» на финансовую деятельность конкретного предприятия:
  - a. могут стать причиной повышения цен на готовую продукцию этого предприятия
  - b. могут стать причиной нарушения графиков отгрузки готовой продукции этим предприятием своим покупателям
6. Какой характер для финансовой деятельности предприятия могут носить негативные последствия, вызванные изменениями в «среде поставщиков»:
  - a. краткосрочный
  - b. долгосрочный
7. Если рассматривать краткосрочный план, то какие последствия для финансовой деятельности предприятия влекут за собой изменения в «среде поставщиков»:
  - a. подрыв благорасположения к предприятию со стороны покупателей
  - b. снижение и упущение возможности сбыта готовой продукции покупателям
8. Если рассматривать долгосрочный план, то какие последствия для финансовой деятельности предприятия влекут за собой изменения в «среде поставщиков»:
  - a. снижение и упущение возможности сбыта готовой продукции покупателям
  - b. подрыв благорасположения к предприятию со стороны покупателей
9. Сколько видов посредников может быть выделено:
  - a. три
  - b. четыре
  - c. пять
10. Какая из процедур создается дилерами путем накопления запасов готовой продукции:
  - a. удобство времени
  - b. удобство продажи
  - c. удобство места

**Критерии оценки ответов на экзаменационные вопросы:**

Ответ экзаменационный билет оценивается от 0 до 30 баллов:

<b>Критерии оценки ответа</b>	<b>Баллы</b>		
	<b>Ответ не соответствует критерию</b>	<b>Ответ частично соответствует критерию</b>	<b>Ответ полностью соответствует критерию</b>
Таблица данных для построения матрицы БКГ заполнена полностью	0	6	10
По расчетным данным правильно осуществлена визуализация матрицы в графической форме	0	3	5
По итогам построения матрицы БКГ обоснованно указаны стратегии развития бизнеса	0	3	5
По итогам общего анализа ситуации и исходных данных даны обоснованные предложения по развитию предприятия	0	6	10

## Примерный перечень оценочных средств

п / п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
<i>Аудиторная работа</i>			
1	Опрос	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	База тестовых заданий
4	Контрольная работа	Средство контроля, организованное как аудиторное занятие, на котором обучающимся необходимо самостоятельно продемонстрировать усвоение учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
6.	Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (работа на занятии)	Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.	Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии, полемики, диспута, дебатов
8.	Эссе	Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.	Тематика эссе
9.	Презентация (защита) проекта/доклада/реферата/сообщения*	Средство контроля способностей обучающихся представить перед аудиторией результаты проделанной работы	Темы проектов/докладов/рефератов/сообщений и пр.
11	Экзамен	Оценка работы студента в течение семестра (года, всего срока обучения и др.) и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных им теоретических и практических знаний, приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления, умение синтезировать полученные знания и	Примеры заданий/вопросов, пример экзаменационного билета



		применять их в решении практических задач.	
13	Кейс-задача	Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.	Задания для решения кейс-задачи
<i>Самостоятельная работа</i>			
2	Курсовая работа/курсовой проект	Вид самостоятельной письменной работы, направленный на творческое освоение общепрофессиональных и профильных профессиональных дисциплин (модулей) и выработку соответствующих профессиональных компетенций.	Темы курсовых заданий
8	Выполнение домашних заданий	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуровневых задач и заданий

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН.

**Разработчики:**

д.э.н., профессор  
В.Ф. Уколов

**Руководитель программы**

Заведующий кафедрой  
«Управления цифровым  
предприятием  
в топливно-энергетическом комплексе»

В.Ф. Уколов

подпись