

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Чайковский филиал
федерального государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования
**Пермский национальный исследовательский
политехнический университет**



УТВЕРЖДАЮ

Директор ЧФ ПНИПУ

Н.М. Куликов

«01» 09

2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина: Управление рисками на предприятии
(наименование)

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

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

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

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
(код и наименование направления)

Направленность: Экономика предприятий и организаций
(наименование образовательной программы)

1. Общие положения

1.1. Цели и задачи дисциплины

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

1.2. Изучаемые объекты дисциплины

риск-менеджмент;
кредитный риск;
валютный риск;
риск ликвидности;
инвестиционный риск.

1.3. Входные требования

Не предусмотрены

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
Знает природу и виды риска, методы анализа рыночных рисков, рисков инвестиционных проектов; знает методы качественной и количественной оценки предпринимательских рисков, рисков инвестиционных проектов; знает эффективные инструменты управления рисками.	ИД-1 пк-2.2 Знает принципы производственного планирования и бюджетирования в рамках реализации инвестиционного проекта	Тест
Умеет проводить анализ форм проявления риска, выявлять системные и несистемные риски, проводить анализ рисков, обусловленных вероятностью, и рисков, обусловленных неопределенностью; умеет использовать экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска, а так же умеет использовать вероятностные и статистические методы оценки рисков.	ИД-2 пк-2.2 Умеет оценивать эффективность, риски, срок окупаемости и потребность в кредитных ресурсах на основе доли собственных средств акционеров проекта	Контрольная работа
Владеет навыками анализа рыночных рисков, операционного риска, рисков инвестиционных проектов; навыками использования	ИД-3 пк-2.2 Владеет навыками финансового моделирования и прогнозирования доходов и расходов инвестиционного проекта	Индивидуальное задание

количественных и качественных методов оценки рисков: навыками использования диверсификации, ограничения и страхования в качестве эффективных инструментов управления рисками.		
---	--	--

3. Объем и виды учебной работы

Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		10
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:		
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:	26	26
- лекции (Л)	8	8
- лабораторные работы (ЛР)	-	-
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	16	16
- контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
- контрольная работа	-	-
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	116	116
2. Промежуточная аттестация/контактная работа	2/2	2/2
Экзамен	-	-
Дифференцированный зачет/контактная работа	2/2	2/2
Зачет	-	-
Курсовой проект (КП)	-	-
Курсовая работа (КР)	-	-
Общая трудоемкость дисциплины	144	144

4. Краткое содержание дисциплины

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Теоретические основы оценки и управления риском	4	0	8	58

<i>Тема 1.</i> Теоретические основы риска как объекта управления: риск, его виды и причины возникновения; классификация рисков; объекты и субъекты риска, отношения между ними; внутренние и внешние факторы риска; виды ущерба от риска; построение моделей ситуации риска. <i>Тема 2.</i> Оценка рисков: статистические и аналитические методы оценки рисков; методы анализа финансовой устойчивости и целесообразности затрат на проект; методы экспертных оценок; метод использования аналогов; построение функций распределения при оценке рисков; моделирование поведения рисковосодержащих объектов; формирование матрицы решений и оценка рисковосодержащих стратегий; построение профилей рисков. <i>Тема 3.</i> Риск-менеджмент на предприятии: сущность и содержание риск-менеджмента, разработка программы действий по снижению риска; эвристические правила риск-менеджмента и их действие; коэффициент риска; организационные структуры службы риск-менеджмента; процессный подход к риск-менеджменту в организации. Внешний и внутренний мониторинг рисков; планирование в системе риск-менеджмента; понятие стратегии риск-менеджмента; основные правила стратегии риск - менеджмента и их действие; принципы и методы управления риском; средства разрешения и способы снижения риска. <i>Тема 4.</i> Комплексная система управления рисками: схематическая модель системы управления рисками на промышленном предприятии; информационная структура системы управления рисками; процедуры управления рисками в комплексной системе управления рисками.				
Методы моделирования рисков	4	0	8	58
<i>Тема 5.</i> Моделирование рисковых ситуаций: методы формализации рисков; концепции выбора управленческих решений в условиях риска; выбор стратегии с учетом риска в форме среднеквадратического отклонения; моделирование рисковосодержащих событий методом Монте-Карло; использование функции ожидаемой полезности; критерии минимакса, выбора рискового варианта в условиях неопределенности в теории игр; применение процессов блуждания при моделировании экономических рисков; учет рисковых факторов при имитационном моделировании. <i>Тема 6.</i> Моделирование рисков, связанных с портфельными инвестициями: управление рисковыми портфелями; классическая теория выбора портфеля; структура портфеля рисковых ценных бумаг; допустимые и эффективные портфели; принципы выбора рискового портфеля; портфели с безрисковым активом; оценка рисков при использовании финансового рычага формирования инвестиционного портфеля; концепции рисков в моделях CAMP, SML, ATR; основы ценообразования				

на дисконтированные и купонные облигации; оценка процентного риска облигаций через дюрацию, эластичность и выпуклость; создание портфелей облигаций, защищенных от процентного риска; использование дюрации для прогнозирования цен облигаций; использование теории опционов для управления рисковыми инвестициями; модель цены опциона на основе стоимости эквивалентного портфеля; стоимость опциона в условиях непрерывного изменения цены базового актива; опционы и хеджирование риска изменения цен. <i>Тема 7.</i> Хеджирование рисков: основные покупатели и продавцы производных инструментов; хеджирование, его цели и принципы; формулы полного и частичного хеджирования; кросс-хеджирование; виды стратегий хеджирования; хеджирование позиций по базовым активам с помощью фьючерсных контрактов; хеджирование портфелей облигаций против процентного риска; методы использования свопов и опционов в хеджировании рисков; дельта- гамма хеджирование. <i>Тема 8.</i> Моделирование рисков, связанных с реальными инвестициями: рискнесущие факторы, влияющие на денежные потоки и коэффициент дисконтирования; методы оценки и моделирования риска; методы анализа чувствительности инвестиционного проекта к рискам; имитационное моделирование инвестиционных проектов с помощью метода Монте-Карло; управление рисками инвестиционного проекта; экономическая оценка влияния рисков инвестиционной деятельности на развитие производства. <i>Тема 9.</i> Моделирование корпоративных рисков: производственный риск, его причины, методы его определения, моделирования и управления им; моделирование рисков неисполнения хозяйственных договоров; моделирование рисков усиления конкуренции; моделирование рисков возникновения непредвиденных расходов и сокращения доходов; риски потери имущества от предпринимательской деятельности; риски сокращения потребительского спроса; модели оценки производственных рисков и управление рисками в промышленности; экономическая оценка результатов проявления производственных рисков. <i>Тема 10.</i> Моделирование рисков внешнеэкономической деятельности: структура рисков внешнеэкономической деятельности; виды страновых рисков в международном бизнесе; факторы, определяющие страновой экономический риск; методы анализа страновых рисков; рейтинговые системы в анализе рисков (индекс BERI, рейтинг «Euromoney»); политические риски в зарубежной коммерческой деятельности и методы управления ими в международном инвестировании; риски, связанные с положениями внешнеэкономического контракта; экономическая оценка влияния рисков внешнеэкономической деятельности на результаты производства.				
--	--	--	--	--

ИТОГО по дисциплине	8	0	16	116
----------------------------	----------	----------	-----------	------------

Тематика примерных практических занятий

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Анализ форм проявления риска.
2	Анализ рисков, обусловленных вероятностью.
3	Анализ рисков, обусловленных неопределенностью.
4	Выявление системных и несистемных рисков.
5	Методы измерения систематических и несистематических рисков.
6	Использование диверсификации в качестве эффективного инструмента управления рисками.
7	Использование хеджирования в качестве эффективного инструмента управления рисками. Использование ограничения в качестве эффективного инструмента управления рисками.
8	Анализ рыночных рисков. Определение волатильности и способов ее моделирования.
9	Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков.
10	Анализ чувствительности к факторам риска.
11	Реализация метода дерева решений для принятия решений.
12	Оценка результатов деятельности компании с учетом риска.
13	Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов. Управление рисками инвестиционных проектов.

5. Организационно-педагогические условия

5.1. Образовательные технологии, используемые для формирования компетенций

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

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

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

5.2. Методические указания для обучающихся по изучению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

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

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

6.1. Печатная учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Количество экземпляров в библиотеке
1. Основная литература		
1	Фомичев А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - М.: Дашков и К, 2008.	4
2	Бахрамов, Ю.М. Финансовый менеджмент : учебник для вузов /Ю.М. Бахрамов, В.В. Глухов. –2-е изд. – СПб: Пиер,2011. –496с.	4
3	Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление. Портфель инвестиций / А.С. Шапкин. –4-е изд. – М.: Дашков и К,2006. –544с.	2
2. Дополнительная литература		
2.1. Учебные и научные издания		
1	Инвестиции: учебник / А.Ю. Андрианов, С.В. Валдайцев, П.В. Воробьев [и др.] ;отв. Ред. В.В. Ковалев, В.В. Иванов, В.А.Лялин. –2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект,2010. –592с.	3
2	Воронцовский, А.В. Управление рисками: учебное пособие / А.В. Воронцовский. –2-е изд., испр. и доп. – СПб: Изд-во С-Петерб. Ун-та,2004. –458с.	2
2.2. Периодические издания		
	Не используется	
2.3. Нормативно-технические издания		
1	Гражданский кодекс Российской Федерации : части первая, вторая, третья и четвёртая : текст с изменениями и дополнениями	Эл
3. Методические указания для студентов по освоению дисциплины		
	Не используется	
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента		
	Не используется	

6.2. Электронная учебно-методическая литература

Вид литературы	Наименование разработки	Ссылка на информационный ресурс	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
Дополнительная литература	Балабин, А. А. Управление рисками : учебное пособие / А. А. Балабин. — Новосибирск : НГТУ, 2022. — 128 с. — ISBN 978-5-7782-4850-2. — Текст : электронный //	Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/404744	сеть Интернет / авторизованный / свободный доступ

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

Вид ПО	Наименование ПО
Операционные системы	Windows 10 (подп. Azure Dev Tools for Teaching)

Офисные приложения.	Microsoft Office Professional 2007. лиц. 42661567
Прикладное программное обеспечение общего назначения	Dr. Web Enterprise Security Suite, 3000 лиц, ПНИПУ ОЦНИТ 2017

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

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

7. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине

Вид занятий	Наименование необходимого основного оборудования	Количество единиц
<u>Лекционная аудитория</u> (мультимедийный класс учебная аудитория для проведения учебных занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации)	Лекционная аудитория, укомплектованная стандартным набором мебели: - рабочие места обучающихся, - рабочее место преподавателя. Технические средства обучения: мультимедиа комплекс в составе мультимедиа проектор потолочного крепления, ноутбук, проекционный экран. Доска аудиторная для написания мелом.	54 1 1
<u>Компьютерная лаборатория №3</u> (учебная аудитория для проведения учебных занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации)	Учебная аудитория, укомплектованная стандартным набором мебели: - рабочие места обучающихся, - рабочее место преподавателя. Технические средства обучения: мультимедиа комплекс в составе мультимедиа проектор потолочного крепления, ноутбук, проекционный экран, аудиоклонки. компьютерная техника в комплекте, с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду. Информационные стенды. Доска магнитная под маркер. Книжный шкаф с учебно-методической литературой.	20 1 1 18

8. Фонд оценочных средств дисциплины

Описан в отдельном документе