

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Нигматуллина Танзиля Алтафовна  
Должность: Директор  
Дата подписания: 14.02.2024 08:11:41  
Уникальный программный ключ:  
72a47dccbea51ad439ebc42366ed030bf219f69a



**Образовательное учреждение профсоюзов  
высшего образования  
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ  
ОТНОШЕНИЙ»**



**БАШКИРСКИЙ ИНСТИТУТ СОЦИАЛЬНЫХ  
ТЕХНОЛОГИЙ (филиал)**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.В.ДВ.09.01 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ**

Направление подготовки  
09.03.03 Прикладная информатика  
*(код и наименование направления подготовки)*

Профиль (программа) подготовки  
Прикладная информатика  
*(направленность (профиль) (уровень бакалавриата))*

Квалификация выпускника  
Бакалавр

### **1. Целью дисциплины является:**

- развитие компетенций:

УК-2. Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения исходя действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.

ПК-4. Способен управлять процессами создания информационных систем

#### Индексы достижения компетенций:

УК-2.1. Демонстрирует владение основами правовых и экономических знаний;

УК-2.2. Формулирует в рамках поставленной цели совокупность задач, обеспечивающих ее достижение;

УК-2.3. Использует оптимальные способы для решения определенного круга задач, учитывая действующие правовые нормы и имеющиеся условия, ресурсы и ограничения;

ПК-4.1. Применяет современные технологии управления и методы контроля в процессе создания информационных систем;

ПК-4.2. Применяет нормативные документы и стандарты в процессе создания информационных систем;

ПК-4.3. Обеспечивает информационное сопровождение пользователей информационных систем.

**2. Трудоемкость учебной дисциплины** зафиксирована учебным планом соответствующей основной профессиональной образовательной программы, выражается в зачетных единицах. Одна зачетная единица равна 36 академическим часам продолжительностью 45 минут (27 астрономическим часам по 60 минут) и включает часы контактной работы и часы самостоятельной работы студента, в том числе часы, отводимые на процедуры контроля и подготовку к ним.

### **3. Результаты освоения образовательной программы:**

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

#### **Знать:**

- риски при операциях на финансовых рынках;
- источники их возникновения;
- методы оценки рисков при операциях на финансовых рынках;
- методы управления рисками.

#### **Уметь:**

- проводить оценку рисков при операциях на финансовых рынках;
- анализировать рыночные и специфические риски;
- принимать эффективные решения по минимизации рисков.

#### **Владеть:**

- навыками формирования системы риск-менеджмента
- методикой оценки уровня риска при операциях на финансовых рынках;
- методикой принятия решения в условиях риска;
- методами нейтрализации рисков.

### **1. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы:**

Дисциплина «Управление рисками на предприятии» относится к вариативной части учебного плана.

Перечень дисциплин, знание которых необходимо для изучения дисциплины «Управление рисками на предприятии»:

№ п/п	Дисциплина	Перечень вопросов (тем), знание которых необходимо для изучения данной дисциплины
1.	Математика	Теория вероятностей и математическая статистика Методы принятия управленческих решений
2.	Статистика	Теория вероятности
3.	Финансовый менеджмент	Методы оценки финансового состояния предприятий
4.	Финансовые рынки и институты	Понятие рынков, их виды , финансовые инструменты

### **2. Содержание дисциплины**

Основная часть теоретического материала, перечисленного в программе, излагается на лекциях. Главной задачей практических занятий является формирование и развитие умений и навыков, необходимых для принятия эффективных решений в условиях риска. Преподавание дисциплины ведется исходя из требуемого уровня подготовки по программе обучения бакалавриата.

При изучении дисциплины используются знания и навыки довузовской подготовки по основам математики, а также получаемые студентами при освоении дисциплин. Результаты освоения дисциплины используются при изучении последующих дисциплин профессионального цикла ООП, обеспечивающих дальнейшую подготовку по направлению менеджмент.

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Тема 1. Идентификация рисков	Основная задача управления рисками идентифицировать риски при проведении различных операций на финансовом рынке. Идентификация рисков — процесс, который включает выявление рисков, которые могут повлиять на данную операцию, документирование их параметров и характеристик. Операция идентификации. Риски. Причины. Факторы.
2.	Тема 2. Оценка рисков	Показатели средневзвешенной нормы дохода и показатели риска. Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка. Статистические показатели определения меры риска.
3.	Тема 3. Принятие решений в риск-менеджменте.	Полная информация о всех альтернативах по всем критериям. Данное условие в математической модели предполагает, что каждый критерий измеряется количественно и его показатель привлекательности для каждой альтернативы пропорционален его количественной оценке. Простейший случай, когда оценки привлекательности альтернатив по каждому критерию качественные и имеются экспертные оценки критериев по одной и той же (например, десятибалльной) шкале. Принятие решений в условиях неопределенности. Основные критерии, позволяющие выбирать оптимальную альтернативу для принятия решения (Лапласа, Вальда, оптимального оптимизма, Сэвиджа, Гурвица).
4.	Тема 4. Риск-менеджмент при операциях инвестирования на финансовом рынке.	Анализ инвестиционных проектов. Ожидаемая расчетная доходность каждого проекта, коэффициент ковариации, дисперсия, среднеквадратичное отклонение. Ориентировочные оценки доходности, их вероятные значения. Доходность портфеля ценных бумаг.
5.	Тема 5. Риск-менеджмент при эмиссионных операциях на финансовых рынках	Выпуск облигаций предприятием. Определение финансового состояния предприятия эмитента. Оценка риска банкротства предприятия. Составление отчета о прибылях и убытках.

**Рекомендуемая тематика учебных занятий в форме контактной работы:**

Рекомендуемая тематика учебных занятий лекционного типа

(предусматривающих преимущественную передачу учебной информации преподавателями):

Тема 1. Идентификация рисков

Тема 2. Оценка рисков

Тема 3. Принятие решений в риск-менеджменте.

Тема 4. Риск-менеджмент при операциях инвестирования на финансовом рынке.

Тема 5. Риск-менеджмент при эмиссионных операциях на финансовых рынках.

**Рекомендуемая тематика учебных занятий семинарского типа** (семинары, практические занятия, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)

Тема 1: Идентификация рисков

Вопросы для обсуждения:

1. Основная задача управления рисками идентифицировать риски при проведении различных операций на финансовом рынке.
2. Идентификация рисков — процесс, который включает выявление рисков, которые могут повлиять на данную операцию, документирование их параметров и характеристик.
3. Операция идентификации.

Тема 2: Оценка рисков

Вопросы для обсуждения:

1. Показатели средневзвешенной нормы дохода и показатели риска.
2. Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка.
3. Статистические показатели определения меры риска.

Тема 3: Принятие решений в риск-менеджменте

Вопросы для обсуждения:

1. Полная информация о всех альтернативах по всем критериям. Данное условие в математической модели предполагает, что каждый критерий измеряется количественно.
2. Простейший случай, когда оценки привлекательности альтернатив по каждому критерию качественные и имеются экспертные оценки критериев по одной и той же шкале.
3. Принятие решений в условиях неопределенности.
4. Основные критерии, позволяющие выбрать оптимальную альтернативу для принятия решения (Лапласа, Вальда, оптимального оптимизма, Сэвиджа, Гурвица).

Тема 4: Риск-менеджмент при операциях инвестирования на финансовом рынке

Вопросы для обсуждения:

1. Анализ инвестиционных проектов.
2. Ожидаемая расчетная доходность каждого проекта, коэффициент ковариации, дисперсия, среднеквадратичное отклонение.
3. Ориентировочные оценки доходности, их вероятные значения.
4. Доходность портфеля ценных бумаг.

## Тема 5: Риск-менеджмент при эмиссионных операциях на финансовых рынках

### Вопросы для обсуждения:

1. Выпуск облигаций предприятием.
2. Определение финансового состояния предприятия эмитента.
3. Оценка риска банкротства предприятия.
4. Составление отчета о прибылях и убытках.

### **Требования к самостоятельной работе студентов по освоению дисциплины**

Самостоятельная работа студентов при изучении дисциплины «Управление рисками на предприятии» направлена на решение следующих задач:

#### Задача № 1.

Предприятие решило приобрести акции ОАО «Газпром». Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

#### Задача 2.

Предприятие решило приобрести государственные облигации с плавающим процентом сроком погашения 10 лет. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

#### Задача №3.

Российская Федерация выразила готовность приобрести государственные облигации Украины сроком погашения 15 лет. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

#### Задача № 4.

Предприятие решило вложить свободные деньги в приобретение облигаций ОАО «Башнефть» сроком погашения 10 лет. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

#### Задача 5.

Предприятие решило поместить свободные денежные средства на депозитный вклад сроком на один год в Сбербанке России. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

#### Задача № 6.

Предприятие поместило свободные денежные средства на депозитном вкладе сроком на 3 года в Сбербанке России. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

#### Задача № 7.

Предприятие поместило средства на депозитном вкладе сроком на 1 год в банке «Казанский». Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

#### Задача № 8.

Предприятие поместило средства на депозитном вкладе сроком на 3 года в банке «Казанский». Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

Задача №9.

Предприятие получило заем со сроком погашения один год. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

Задача №10.

Предприятие получило кредит со сроком погашения 5 лет. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная сделка.

Задача №11.

Предприятие эмитировало выпуск краткосрочных корпоративных облигаций с фиксированным процентом. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная операция.

Задача №12.

Предприятие произвело эмиссию облигаций с фиксированным процентом погашения со сроком погашения 5 лет. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная операция.

Задача № 13.

Предприятие приобретает биржевые облигации с фиксированным процентом со сроком погашения 5 лет. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная операция.

Задача № 14.

Предприятие приобретает муниципальные облигации с фиксированным процентом со сроком погашения 5 лет. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная операция.

Задача № 15.

Предприятие решило реализовать имеющиеся у него акции на вторичном рынке. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная операция.

Задача 16.

Предприятие приобретает сберегательный сертификат сроком погашения один год. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная операция.

Задача № 17.

Предприятие для осуществления сделок на внешнем рынке приобретает валюту. Идентифицируйте риски, которым подвержена данная операция.

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при текущей аттестации студента. При этом проводятся: тестирование, экспресс-опрос на практических занятиях, заслушивание докладов, проверка письменных работ и т.д. Несомненно, умение

анализировать юридические источники, работать с литературой, навыки поиска, обработки и оформления необходимой информации, способность обосновывать собственную позицию помогут студенту в дальнейшей самостоятельной учебной и научной работе.

Исходя из рамок, установленных учебным планом по трудоемкости и видам учебной работы по дисциплине, преподаватель самостоятельно выбирает тематику занятий по формам и количеству часов проведения контактной работы: лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации преподавателем и (или) занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия), и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающихся с преподавателем, в том числе индивидуальные консультации (по курсовым работам/проектам – при наличии курсовой работы/проекта по данной дисциплине в учебном плане).

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

### **Примерная тематика рефератов для самостоятельных работ**

1. Значение финансового рынка для современных бизнес- процессов.
2. Функции финансовых рынков.
3. Классификация финансовых рынков.
4. Структура финансового рынка.
5. Субъекты финансового рынка.
6. Инструменты финансового рынка
7. Операции на финансовых рынках.
8. Понятие и цели инвестиционных операций
9. Понятие и цели эмиссионных операций.
10. Что такое риск, какова его сущность и содержание.
11. Отличительные черты риска.
12. Характеристики риска.
13. Этапы риск-менеджмента.
14. Определение цели риск-менеджмента.
15. Сбор и получение информации об окружающей среде.
16. Идентификация рисков.



17. Анализ и оценка рисков.
18. Принятие решения в условиях риска.
19. Реализация программы риск-менеджмента и контроль исполнения.
20. Методы и приемы риск-менеджмента.
21. Основные характеристики, присущие рискам на финансовом рынке.
22. Характеристика и причины риска снижения финансовой устойчивости
23. Характеристика и причины инфляционного риска.
24. Характеристика и причины процентного риска.
25. Характеристика и причины валютного риска.
26. Характеристика и причины депозитного риска.
27. Характеристика и причины рисков, не связанных с деятельностью финансового рынка (криминогенного, операционного, системного и прочих видов).
28. Классификация и причины рисков на финансовых рынках по разным основаниям.
29. Понятие оценки рисков.
30. Кривая вероятностей.
31. Методические подходы к учету риска при операциях на финансовых рынках.
32. Абсолютные и относительные показатели уровня риска
33. Количественные и качественные методы оценки риска.
34. Доходность финансового актива
35. Статистические методы оценки риска.
36. Размах вариации.
37. Дисперсия.
38. Среднее квадратичное отклонение.
39. Коэффициент вариации.
40. Коэффициент вариации и бета-коэффициент.
41. Методы формирования необходимого уровня доходности финансовых инструментов (операций).
42. Методы оценки стоимости денежных средств.
43. Экспертный метод оценки рисков.
44. Понятие стратегии риск-менеджмента.
45. Исходные условия принятия решений.
46. Матрица решений.
47. Принятие решений в условиях риска, матрица выигрыша и потерь.
48. Принятие решений в условиях неопределенности.
49. Критерий «максимина».

50. Критерий «максимакса».
51. Критерий «оптимизма-пессимизма».
52. Критерий потерь от «минимакса».
53. Эвристические правила принятия решений в условиях риска.
54. Средства разрешения рисков и приемы снижения при операциях на финансовых рынках.
55. Решение задач по принятию решений в условиях риска и неопределенности.
56. Виды инвестирования в условиях риска.
57. Экономическое значение инвестирования.
58. Понятие и классификация рисков, присущих инвестициям.
59. Фактор «бета» и модель оценки доходности активов CAPM.
60. Особенности отношения инвесторов к риску.
61. Система критериев принятия рискованного решения.
62. Моделирование доходности и риска инвестиционного портфеля
63. Методы нейтрализации рисков инвестирования:  
диверсификация, самострахование, хеджирование.
64. Этапы проведения эмиссии и эмитенты российского рынка.
65. Риск эмитента и его виды: технические риски выпуска ценных бумаг, риски стоимости ценных бумаг, риски по степени финансового состояния эмитента, риск банкротства эмитента.
66. Оценка банкротства Э.Альтмана.
67. Оценка банкротства по формуле Давыдовой-Белякова.
68. Интегральный показатель финансовой устойчивости.
69. Методы снижения риска размещения ценных бумаг.
70. Методы снижения проектных рисков.
71. Кредитный рейтинг- оценка кредитоспособности эмитента.

Руководствуясь положениями статьи 47 и статьи 48 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. N 273-ФЗ "Об образовании в Российской Федерации" научно-педагогические работники и иные лица, привлекаемые университетом к реализации данной образовательной программы, пользуются предоставленными академическими правами и свободами в части свободы преподавания, свободы от вмешательства в профессиональную деятельность; свободы выбора и использования педагогически обоснованных форм, средств, методов обучения и воспитания; права на творческую инициативу, разработку и применение авторских программ и методов обучения и воспитания в пределах реализуемой образовательной программы и отдельной дисциплины.

Исходя из рамок, установленных учебным планом по трудоемкости и видам учебной работы по дисциплине, преподаватель самостоятельно выбирает тематику занятий по формам и количеству часов проведения контактной работы: лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации преподавателем и (или) занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия), и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающихся с преподавателем, в том числе индивидуальные консультации (по курсовым работам/проектам – при наличии курсовой работы/проекта по данной дисциплине в учебном плане).

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

**3. Виды учебной работы по дисциплине** зафиксированы учебным планом основной профессиональной образовательной программы по указанному направлению и профилю, выражаются в академических часах.

Часы контактной работы и самостоятельной работы студента и часы, отводимые на процедуры контроля, могут различаться в учебных планах ОПОП по формам обучения.

Объем контактной работы включает часы контактной аудиторной работы (лекции/практические занятия/ лабораторные работы), контактной внеаудиторной работы (контроль самостоятельной работы), часы контактной работы в период аттестации. Контактная работа, в том числе может проводиться посредством электронной информационно- образовательной среды института с использованием ресурсов сети Интернет и дистанционных технологий.

#### **4. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:**

основная литература:

1.Лаврова, А. П. Управление рисками : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки 43.03.01 Сервис : [16+] / А. П. Лаврова ; Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ). – Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный

аграрный университет (СПбГАУ), 2022. – 166 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=699453> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-600-03281-1. – Текст : электронный.

2. Каранина, Е. В. Управление рисками : механизмы, инструменты, профессиональные стандарты : учебник : [16+] / Е. В. Каранина. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 257 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576521> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1161-2. – DOI 10.23681/576521. – Текст : электронный.

дополнительная литература:

1. Амирова, З. Б. Управление рисками : методические рекомендации по практическим занятиям : методическое пособие : [16+] / З. Б. Амирова ; Московская государственная академия водного транспорта. – Москва : Альтаир : МГАВТ, 2019. – 29 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682026> – Текст : электронный.

2. Балдин, К. В. Управление рисками : учебное пособие / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 511 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615795> – Библиогр. в кн. – ISBN 5-238-00861-9. – Текст : электронный.

## **5. Перечень программного обеспечения, информационных справочных систем и интернет - ресурсов, необходимых для освоения дисциплины**

Операционная система Windows XP Professional Service Pack 3 Лицензии №42302228

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007 Лицензии № 42302228

Win RAR Standard (Договор № 596 - ПАО/2007)

Доступ в интернет: Договор № РК 10091-08 от 31.12.2013

Антивирус: Kaspersky Endpoint Security 10 (Договор № 5337-ПАО/2015 от 30.09.2015 г.)

Справочная правовая система Консультант Плюс (Договор №3/4 от 01.02.2012 г.)

## **6. Требования к материально-техническому и учебно-методическому обеспечению дисциплины:**

Для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения (учебные аудитории), оборудованные техническими средствами обучения – мультимедийной проекционной техникой.

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных презентационным оборудованием (компьютер, имеющий выход в Интернет, мультимедийный проектор, экран, акустические системы), доской, рабочими учебными столами и стульями.

При необходимости занятия проводятся в компьютерных классах, оснащенных доской, экраном, рабочими учебными столами и стульями, персональными компьютерами, объединенными в локальные сети с выходом в Интернет, с установленным лицензионным программным обеспечением, с подключенным к ним периферийным устройством и оборудованием (мультимедийный проектор, акустическая система и пр.).

Для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации достаточно специальных помещений (учебных аудиторий), оборудованных специализированной мебелью (для обучающихся) меловой / маркерной доской.

Для организации самостоятельной работы обучающимся предоставляются помещения, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института.

## **7. Образовательные технологии**

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

### **1. Стандартные методы обучения:**

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

### **2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:**

- интерактивные лекции;
- компьютерные симуляции;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода и имитационных моделей;
- деловые и ролевые игры;
- круглые столы;
- групповые дискуссии и проекты

## **11. Требования к промежуточной аттестации и оценочные материалы для ее проведения**

Промежуточная аттестация выполняется в форме зачета без оценки.

Оценочные материалы текущего контроля и промежуточной аттестации представлены в форме вопросов для зачета с оценкой. Примерные вопросы, задания, темы рефератов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине и критерии оценивания представлены на сайте (<https://ufabist.ru/sveden/education/eduop/>)

В полном объеме оценочные материалы хранятся на кафедре, реализующей данную дисциплину.

### **Разработчик:**

к.т.н., доцент кафедры экономики информационных технологий А.И. Низамова