

# **АНО ВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА»**

Рабочая программа дисциплины (модуля)  
**Б1.В.ДВ.01.02 «РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ»**

<b>Направление подготовки</b>	<i>38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата)</i>
<b>Направленность (профиль) программы</b>	<i>Управление бизнесом</i>
<b>Форма обучения</b>	<i>очная, очно-заочная</i>

*Автор-составитель:  
к.э.н., доцент Миронов С.В.*

Москва 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (Утвержден приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. N 970).

Рецензент: Туровский Александр Алексеевич профессор кафедры государственного управления и политических технологий ФГБОУ ВО «Государственный университет управления», д.э.н., профессор.

Рабочая учебная программа утверждена на заседании кафедры экономики и управления на предприятии АНО ВО «Национальный институт бизнеса».

Протокол №9 от 29.06.2022 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) согласована в рамках основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) программы Управление бизнесом с ООО «Алерс Рус», ООО «Татнефть-АЗС-Запад».

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи дисциплины (модуля).....	3
2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО.....	4
3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы...	5
4. Структура и содержание дисциплины (модуля) .....	6
4.1. Распределение трудоемкости в часах по всем видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся.....	6
4.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....	7
5. Содержание дисциплины (модуля).....	8
6. Планы занятий семинарского типа .....	10
7. Методические рекомендации для обучающихся по дисциплине (модулю).....	12
8. Фонд оценочных средств для обучающихся по дисциплине (модулю).....	12
9. Особенности обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	30
10. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	30
11. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля).....	32
<b>Приложения к рабочей программе дисциплины (модуля).....</b>	<b>33</b>
Приложение 1. Методические рекомендации для обучающихся по дисциплине (модулю).....	33
Приложение 2. Содержание фонда оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)	

### 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Образовательная цель изучения дисциплины «Риск-менеджмент»** является приобретение студентами теоретических знаний и практических навыков в области управления хозяйственными рисками.

**Объектом дисциплины** являются общие принципы и концепции управления рисками и страхования, область разработки и принятия стратегических и тактических решений по управлению финансами предприятия и его экономикой.

**Предметом дисциплины** являются организационное построение и методы управления рисками и страхования, совокупность связей и отношений субъектов и объектов управления рисками и страхования, методы, применяемые в процессе анализа рисков и выбора стратегий страхования бизнеса.

**Образовательные задачи дисциплины:** - обучение слушателей основным методам развития риск-менеджмента в современных условиях; теоретическим основам управления рисками, позволяющим им овладеть современными инструментами и технологиями управления рисками, комплексным подходом к рассмотрению проблем стратегического управления организацией и принятию эффективных управленческих решений; развитие у обучающихся самостоятельности мышления при разработке концепции формирования стратегии развития организации, а также при анализе и оценке конкретных ситуаций в различных областях деятельности организации; - способствование приобретению практических навыков в области выявления новых возможностей и соответствующих им рисков в деятельности организации, их комплексного анализа и оценки, эффективного управления рисками организации.

**Воспитательная цель дисциплины** – создание условий для активной жизнедеятельности обучающихся, их гражданского самоопределения, профессионального

становления и индивидуально-личностной самореализации в созидательной деятельности для удовлетворения потребностей в нравственном, культурном, интеллектуальном, социальном и профессиональном развитии.

Достижению поставленной цели воспитания обучающихся способствует решение следующих задач:

- развитие мировоззрения и актуализация системы базовых ценностей личности;
- приобщение обучающихся к общечеловеческим нормам морали, национальным устоям и академическим традициям;
- воспитание уважения к закону, нормам коллективной жизни, развитие гражданской и социальной ответственности;
- воспитание положительного отношения к труду, воспитание социально значимой целеустремленности и ответственности в деловых отношениях;
- обеспечение развития личности и ее социально-психологической поддержки, формирование личностных качеств, необходимых для эффективной профессиональной деятельности;
- выявление и поддержка талантливых обучающихся, формирование организаторских навыков, творческого потенциала, вовлечение обучающихся в процессы саморазвития и самореализации;
- формирование культуры и этики профессионального общения;
- воспитание внутренней потребности личности в здоровом образе жизни, ответственного отношения к природной и социокультурной среде;
- повышение уровня культуры безопасного поведения;
- развитие личностных качеств и установок, социальных навыков и управленческих способностей.

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО**

Место учебной дисциплины в структуре основной образовательной программы в модульной структуре ОПОП: учебная дисциплина включена в дисциплины и курсы по выбору студента Блока 1 (Б1.В.ДВ.01.02).

Основой для изучения дисциплины являются дисциплины: Экономическая теория; Экономика предприятий; Математика; Теория вероятностей и математическая статистика.

### 3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Компетенция	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПК-1 Способность разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками	ПК-1.3 – Владеет основными методами оценки рисков для предприятия	<p>Знать: Современные принципы организации управления рисками в организации; виды рисков, методы выявления и оценки рисков;</p> <p>Уметь: выявлять риск-проблему и оценивать возможности увеличения доходности предприятий или ее уменьшения;</p> <p>Владеть приемами решения различных вопросов управления рисками</p>
	ПК-1.4-Способен разрабатывать основные модели по определению и оценке рисков для предприятия	<p>Знать основные модели по определению и оценке рисков</p> <p>Уметь формировать систему эффективного управления рисками с использованием современных методов анализа и принятия решений</p> <p>Владеть методами риск-менеджмента для выявления внешних факторов риска для организации, методами количественной и качественной оценки рисков в рамках разрабатываемых моделей</p>

#### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

##### 4.1 Распределение трудоемкости в часах по всем видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц (216 часов).

###### Для очной формы обучения

<b>Вид учебной работы</b>	<b>Всего часов</b>	<b>Семестр 5, час.</b>
<b>Контактная работа</b>	<b>58,3</b>	<b>58,3</b>
Занятия лекционного типа	24	24
Занятия семинарского типа	32	32
Консультации	2	2
Контактные часы на промежуточную аттестацию в период экзаменационных сессий (экзамен)	0,3	0,3
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>130,7</b>	<b>130,7</b>
Контроль	27	27
Форма промежуточной аттестации		экзамен

###### Для очно-заочной формы обучения

<b>Вид учебной работы</b>	<b>Всего часов</b>	<b>Семестр 1, час.</b>
<b>Контактная работа</b>	<b>32,3</b>	<b>32,3</b>
Занятия лекционного типа	12	12
Занятия семинарского типа	20	20
Контактные часы на промежуточную аттестацию в период экзаменационных сессий (экзамен)	0,3	0,3
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>174,7</b>	<b>174,7</b>
Контроль	9	9
Форма промежуточной аттестации		экзамен

## 4.2 ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

(очная форма обучения – 216 час.)

№ п/п	Наименование темы	Всего	Аудиторные занятия		Самостоятельная работа	Компетенции
			Лекции	Занятия семинарского типа		
1	Сущность риск-менеджмента предпринимательской деятельности	10	2	-	12	ПК-1
2	Риски и неопределенность. Классификация рисков	10	2	-	12	ПК-1
3	Статистические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	36	4	12*	29,7	ПК-1
4	Аналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	36	4	12*	30	ПК-1
5	Экспертные и графоаналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	26	2	8*	24	ПК-1
6	Методы управления риском на предприятии. Страхование	26	10	-	24	ПК-1
7	Консультации	2				
	<b>Итого:</b>	<b>144</b>	<b>24</b>	<b>32*</b>	<b>130,7</b>	

## ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

(очно-заочная форма обучения – 216 час.)

№ п/п	Наименование темы	Всего	Аудиторные занятия		Самостоятельная работа	Компетенции
			Лекции	Занятия семинарского типа		
1	Сущность риск-менеджмента предпринимательской деятельности	16,5	0,5	-	24	ПК-1
2	Риски и неопределенность. Классификация рисков	16,5	0,5	-	22	ПК-1
3	Статистические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	30	2	4*	34	ПК-1
4	Аналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	30	2	4*	32	ПК-1
5	Экспертные и графоаналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	29	1	4*	34	ПК-1
6	Методы управления риском на предприятии. Страхование	22	2	-	28,7	ПК-1
	<b>Итого:</b>	<b>144</b>	<b>8</b>	<b>12*</b>	<b>174,7</b>	

**Примечание:** \*Знаком выделены темы, по которым проводятся активные и интерактивные формы занятий.

## **5.СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Тема 1. Сущность риск-менеджмента предпринимательской деятельности**

Структура, цели и задачи курса "Риск-менеджмент", его взаимосвязь с другими курсами. Предмет управления рисками. Понятие риска и риск-менеджмента. Место курса в системе наук управления. Природа риска. Развитие взглядов на риски. Аспекты риска. Основные виды рисков. Стратегические, операционные (функциональные), финансовые риски.

### **Тема 2. Риски и неопределенность. Классификация рисков**

Многогранность термина риск. Понятие риска. Различные определения риска. Различия в понятиях «риск» и «неопределенность». Виды рисков. Критерии классификации. Классификация рисков по: времени возникновения, по факторам возникновения, по характеру учета, по характеру последствий, по сфере возникновения. Типы рисков. Промышленные риски. Экологические риски. Инвестиционные риски. Технические риски. Кредитные, предпринимательские, финансовые и коммерческие риски. Валютные, страновые и политические риски Управление отклонениями. Риск-менеджмент. Характеристика этапов управления рисками: входная информация, методы, результат. Планирование управления рисками. Идентификация рисков. Качественная оценка рисков. Количественная оценка рисков. Планирование реагирования на риски. Мониторинг и контроль. Стандарты риск -менеджмента. Общая схема методов управления и реагирования на риски. Пути повышения качества управления рисками на предприятиях.

### **Тема 3. Статистические методы и модели по определению и оценке риска предприятия**

Характеристика факторов предпринимательского риска. Налоговая политика. Законодательство. Взаимодействие с третьей стороной. Транспорт и тарифы. Коррупция и рэкет. Экономическая ситуация в стране деятельности и экономическое положение отрасли деятельности. Уровень инфляции в стране деятельности. Политическая нестабильность. Стихийные бедствия. Стратегия фирмы. Утечка конфиденциальной информации. Факторы повышенной опасности. Характеристика методов сбора информации. Работа со статистикой. Работа с закрытыми базами данных. Анализ открытых источников информации. Личное интервью. Экспертные опросы (опросные листы). Гистограммы сгруппированных данных. Листы сбора данных. Поточковые диаграммы. Экспертные методы идентификации рисков (характеристика и описание): методы мозговой атаки, методы сценариев, методы экспертных оценок, методы «Дельфи», методы дерева целей, морфологические методы, методики системного анализа. SWOT- анализ. Анализ предположений. Диаграмма Исикавы: характеристика и описание метода. Диаграмма Парето: характеристика и описание метода. Карта Шухарта: характеристика и описание метода. Корреляционно-регрессионный анализ.

#### **Тема 4. Аналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия**

Общая характеристика количественного анализа рисков. Результат количественного анализа рисков. Базовые понятия теории вероятностей и математической статистики в области рисков, финансовой математики, включая стоимость денег во времени, доходность и волатильность, методы ценообразования, эволюции процентных ставок, основные виды вероятностных распределений, элементы регрессионного анализа. Вероятностный и статистический анализ: алгоритм, пример расчета. Метод оценки платежеспособности и финансовой устойчивости.

Метод целесообразности затрат (точки безубыточности, платежеспособности, производственно-финансовый левэридж). Матрица эффектов и ущерба и матрица риска: алгоритм, пример расчета. Анализ показателей эффективности и анализ чувствительности. Определение обобщенной внутренней нормы доходности. Метод построения дерева решений: алгоритм, пример расчета. Метод построения сценариев: алгоритм, пример расчета. Имитационное моделирование (метод Монте-Карло). Алгоритм метода, пример расчета. Понятие профиля риска и кумулятивного профиля риска. 5 случаев принятия решений в зависимости от вида профиля риска. Понятие ожидаемой стоимости.

#### **Тема 5. Экспертные и графоаналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия**

Значение принципов оценки рисков. Методологические принципы оценки рисков: однотипность, позитивность, объективность, корректность, комплексность, взаимозависимость. Методические принципы: диссонансируемость, разновосприимчивость, динамичность, согласованность. Операционные принципы: моделируемость, симплифицируемость.

Цели и сущность качественной оценки рисков. Характеристика методик и инструментов качественной оценки рисков: метод экспертных оценок, расчет вероятности наступления рисков, матрица оценки влияния рисков на наиболее значимые параметры проекта, потенциальная миграция влияния рисков, итоговая матрица вероятности/влияния основных рисков (карта рисков), метод аналогий, построение деревьев событий, события – последствия, деревья отказов, индексы опасности. Результат качественной оценки рисков. Описание метода «матрица вероятность / воздействие (карта рисков)».

Интегральная оценка риска (интегральная функция распределения, предельные и средние характеристики, интегральные показатели в финансовом планировании). Процесс картографирования рисков. Варианты графического представления карты рисков. Процесс построения карты рисков. Определение границы терпимости к риску (порогового уровня рисков).

#### **Тема 6. Методы управления риском на предприятии. Страхование.**

Общая логика разработки и реализации программы: уточнение стратегии организации по управлению рисками и выбор процедур; предварительный отбор рисков; отбор превентивных мероприятий и формирование их плана; анализ рисков после формирования плана превентивных мероприятий; контроль и пересмотр программы управления рисками; оценка эффективности программы управления рисками.

Избежание и лимитирование рисков. Особенности применения данной методики. Внутренние меры и разработка системы нормативов. Диверсификация. Понятие и типы. Основные направления диверсификации.

Передача и хеджирование рисков. Общая характеристика и способы осуществления. Страхование и самострахование. Понятие страхования и самострахования. Применение самострахования. Сравнительная оценка экономической эффективности страхования и самострахования, метод Хаустона.

Этапы планирования реагирования на риски. Разработка плана противодействия появлению рисков и снижения их величины. Методы управления рисками и выбор процедур контроля. Мониторинг и контроль рисков.

## **6. ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

### **А) для очной формы обучения**

#### **Семинар №1 (по теме 3)\*.**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Каковы области применения анализа рисков статистическими методами?
2. В чем сущность статистических методов?
3. В чем смысл критерия оценки риска – среднеквадратического отклонения?
4. Каков смысл коэффициента вариации как критерия оценки риска?
5. Каков смысл критерия оценки диапазона значений анализируемой характеристики в оценке рисков?
6. Каковы условия применения критерия оценки диапазона значений?
7. Как оценить степень риска по совокупности статистических критериев?

Выполнение индивидуального аналитического задания: «Оценка эффективности проекта в условиях риска (оценка риска) с использованием статистических методов» (см. «Фонд оценочных средств»).

#### **Семинар №2 (по теме 4)\***

*Вопросы для обсуждения:*

1. Каковы области применения анализа безубыточности в риск-менеджменте?
2. В чём заключается сущность анализа безубыточности?
3. Как строится график безубыточности?
4. Каковы недостатки анализа безубыточности?
5. Как рассчитать критический объём производства (реализации)?
6. Как рассчитать прибыль с учётом безубыточности проекта?
7. Почему издержки называются условно переменными?
8. Какие издержки называются условно постоянными?
9. Как оценить степень риска проекта?

Выполнение индивидуального аналитического задания: «Оценка риска предпринимательского проекта на основе анализа его безубыточности» (см. «Фонд оценочных средств»).

### **Семинар №3( по теме 5)\***

*Вопросы для обсуждения:*

1. В чём сущность подхода к снижению неопределенности (риска) при принятии решений в условиях неопределенности (риска), основанного на выборе минимаксных стратегий?

2. В рассмотренной ситуации об оптимальной закупке товара какова формальная зависимость объема реализации  $Q_p$  от объема закупки (приобретения)  $Q_n$  и колебаний спроса  $G$ ?

3. Каким образом определяется уровень безопасности при выборе стратегии торговым предприятием?

4. В чём смысл критерия Вальда, Гурвица?

5. Каков смысл Критериев Лапласа, Байеса-Лапласа?

6. Каким образом рассчитывается показатель риска?

7. Что из себя представляет платёжная матрица рисков и каким образом она рассчитывается?

8. Каков смысл критерия Сэвиджа и его назначение?

9. Каким образом определяется наиболее рациональный вариант стратегии торгового предприятия?

Выполнение индивидуального аналитического задания: «Выбор оптимального проекта развития предприятия в условиях неопределённости и риска минимаксными методами» ( см. «Фонд оценочных средств»)

### **Б) для очно-заочной формы обучения**

#### **Семинар №1 (по теме 3)\*.**

Выполнение индивидуального аналитического задания: «Оценка эффективности проекта в условиях риска (оценка риска) с использованием статистических методов» ( см. «Фонд оценочных средств»).

#### **Семинар №2 (по теме 4)\***

Выполнение индивидуального аналитического задания: «Оценка риска предпринимательского проекта на основе анализа его безубыточности» ( см. «Фонд оценочных средств»).

#### **Семинар №3( по теме 5)\***

Выполнение индивидуального аналитического задания: «Выбор оптимального проекта развития предприятия в условиях неопределённости и риска минимаксными методами» ( см. «Фонд оценочных средств»)

## 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение 1. Методические рекомендации обучающимся по дисциплине (модулю)

### 8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

#### Карта фонда оценочных средств по дисциплине

Темы по учебно-тематическому плану	Оценочные средства	Проверяемые компетенции
1. Сущность риск-менеджмента предпринимательской деятельности	1. Вопрос к экзамену №1-5	ПК-1
2. Риски и неопределенность. Классификация рисков	1. Вопрос к экзамену №6 - №15 2. Тесты №1 - №2	ПК-1
3. Статистические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	1. Вопрос к экзамену №41 - №43 2. Тесты №3, №8-№16	ПК-1.
4. Аналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	1. Вопрос к экзамену №44 - №46 2. Тесты №4 - №7	ПК-1.
5. Экспертные и графоаналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия	1. Вопрос к экзамену №27 - №30; №47. 2. Тесты №33- №69, №78 - №87	ПК-1
6. Методы управления риском на предприятии. Страхование	1. Вопрос к экзамену №16 - №26; №31- №40 2. Тесты №17-№30	ПК-1.

### ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

**Задания для оценки сформированности компонента компетенции – «знать»:**

**Выполните тестовые задания**

**1. Что характеризует показатель цены риска?**

- Наиболее ожидаемый результат инновации, ее полезность.
- Математическое ожидание потерь в результате возникновения рисков ситуации.
- Максимальные потери в ходе реализации инновации.
- Затраты на снижение риска.
- Сумму затрат на покрытие ущерба в случае возникновения рисков ситуации.

**2. Какие задачи включает в себя анализ рисков?**

- Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска), а также выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
- Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения.
- Оценку возможности возникновения рисков (степени риска) и предполагаемых потерь от них (меры риска).
- Выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
- Классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска).

### **3. В каком порядке реализуются этапы метода балльной оценки рисков инновационного проекта?**

а. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта - разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору - оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска - разработка шкалы оценок по каждому показателю - формирование методики расчета обобщающей оценки риска.

б. Формирование методики расчета оценки риска - определение списка факторов, определяющих степень риска проекта - разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору - оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска - разработка шкалы оценок по каждому показателю.

в. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта - разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору - разработка шкалы оценок по каждому показателю - оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска - формирование методики расчета обобщающей оценки риска.

г. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта - разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору - разработка шкалы оценок по каждому показателю - формирование методики расчета оценки риска - оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска.

д. Определение состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору - разработка шкалы оценок по каждому показателю - формирование методики расчета оценки риска - оценка влияния каждого показателя по факторам - оценка влияния факторов на обобщающую оценку степени риска.

### **4. Как отразится на статьях баланса закупка оборудования за наличный расчет:**

а. Увеличит стоимость активов и сократит размер заемных средств.

б. Увеличит стоимость активов и сократит размер собственных средств.

в. Увеличит одну статью и сократит на ту же сумму другую статью актива.

г. Увеличит одну статью и сократит на ту же сумму другую статью источников капитала.

д. Увеличит одну из статей оборотного капитала и собственного капитала.

### **5. Как отразится на статьях баланса закупка сырья и материалов в кредит:**

а. Увеличит на одну и ту же сумму активы и заемные средства.

б. Увеличит на одну и ту же сумму активы и собственные средства.

в. Увеличит одну статью и сократит на ту же сумму другую статью актива.

г. Увеличит заемный капитал и сократит на ту же сумму собственный капитал.

д. Увеличит одну статью собственного капитала и сократит на ту же сумму статью основного капитала.

### **6. Выпуск организацией облигаций приведет к изменению в составе:**

а. Собственного капитала.

б. Оборотных активов.

в. Долгосрочных обязательств.

г. Краткосрочных обязательств.

д. Оборотного капитала.

**7. Поток реальных денег (Cash Flow) по проекту связанному с выводом организации из предкризисного состояния называется:**

- а. Разность между притоком и оттоком денежных средств по финансовой деятельности.
- б. Разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности в каждом периоде осуществления проекта.
- в. Разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной деятельности.
- г. Разность между притоком и оттоком денежных средств ото всех видов деятельности в каждом периоде осуществления проекта.
- д. Разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной и финансовой деятельности.

**8. Нарождающуюся цивилизацию называют цивилизацией:**

- а. «Информационной».
- б. «Технологической».
- в. «Человека».
- г. «Космической».
- д. «Знания и риска».

**9. Кто установил существование длинных волн, или больших циклов конъюнктуры?**

- а. Австрийский экономист Й. А. Шумпетер.
- б. Советский экономист Н. Д. Кондратьев.
- в. Российский экономист С. Ю. Глазьев.
- г. Французский экономист М. Жугляр.
- д. Американский экономист Д. Кейнси.

**10. Как Н. Д. Кондратьев назвал обнаруженные им циклические экономические изменения?**

- а. Длинные волны, или большие циклы конъюнктуры.
- б. Средние циклы.
- в. Промышленно-капиталистические циклы.
- г. Промышленные циклы (волны).
- д. Короткие циклы (волны).

**11. Согласно выявленной Н.Д. Кондратьевым закономерности («второй эмпирической правильности»), на участке повышательных волн больших циклов социальные потрясения в жизни общества**

- а. незначительны;
- б. крупные;
- в. отсутствуют;
- г. происходят случайным образом;
- д. зависят от организации управления инновационной активностью.

**12. Согласно выявленной Н. Д. Кондратьевым закономерности («третьей эмпирической правильности»), на понижательном участке волны больших циклов наблюдается ...**

- а. депрессия сельского хозяйства;
- б. крупные социальные потрясения в жизни общества;
- в. глубокие изменения в технике (технологии) на основе появления; кардинальных изобретений и открытий, радикальных нововведений;

- г. интенсивное развитие сельского хозяйства;
- д. интенсивными изменениями в организации промышленного производства.

**13. Какое из определений наиболее точно выражает сущность понятия «технологический уклад» в экономике?**

а. Преобладающий технический уровень производства, средняя степень переработки и использования ресурсов, средний уровень квалификации рабочей силы и научно-технического потенциала.

б. Наиболее высокий технический уровень производств, максимальный уровень переработки и использования ресурсов, наиболее высокий уровень квалификации рабочей силы и научно-технического потенциала.

в. Единый технический уровень производств, связанных вертикальными и горизонтальными потоками однородных ресурсов, базирующихся на общих ресурсах рабочей силы и общем научно-техническом потенциале.

г. Совокупность производственно-хозяйственных систем, обеспечивающих рост эффективности общественного производства.

д. Совокупность предприятий, обеспечивающих формирование основ нового технологического уклада.

**14. Что относится к альтернативным направлениям инновационной деятельности, осуществляемым в целостной системе управления инновациями?**

а. Диффузия инноваций.

б. Нововведения-продукты и модификация продуктов (включая сферу услуг).

в. Нововведения-процессы.

г. Поисковые НИОКР.

д. Коммерциализация новаций.

**15. Ядром какого технологического уклада стало развитие железнодорожного транспорта?**

а. Первого.

б. Второго.

в. Третьего.

г. Четвертого.

д. Пятого.

**16. В каком из представленных ниже вариантов перечислены в правильном порядке явления, характерные для больших циклов конъюнктуры?**

а. Депрессия сельского хозяйства - Крупные потрясения в жизни общества - Глубокие изменения в технике и технологии производства.

б. Крупные потрясения в жизни общества - Депрессия сельского хозяйства - Глубокие изменения в технике и технологии производства.

в. Крупные потрясения в жизни общества - Глубокие изменения в технике и технологии производства - Депрессия сельского хозяйства.

г. Глубокие изменения в технике и технологии производства - Депрессия сельского хозяйства - Крупные потрясения в жизни общества.

д. Глубокие изменения в технике и технологии производства - Рост сельского хозяйства - Крупные потрясения в жизни общества.

**17. На какой фазе жизненного цикла рискованной ситуации не реализуется этап анализа рисков инновационной деятельности?**

- а. Признаки возникновения рискованной ситуации.
- б. Разрешение рискованной ситуации.
- в. Развитие рискованной ситуации.
- г. Анализ рисков инновационной деятельности осуществляется в течение всего жизненного цикла рискованной ситуации.
- д. Сигналы о возможности возникновения рискованной ситуации.

**18. Какие стратегии обеспечивают возможность преодолеть накапливающийся технологический разрыв организации?**

- а. Стратегии инновационного развития.
- б. Стратегии интенсивного развития.
- в. Стратегии диверсификации.
- г. Стратегии интеграционного развития.
- д. Стратегии развития НИОКР.

**19. Проектный инновационный потенциал - это ...**

- а. потенциал, концентрирующийся в рамках одного отдельного проекта;
- б. возможности, которые могут быть реализованы в рамках инновационного проекта;
- в. ресурсы, имеющиеся у организации на момент начала реализации инновационного проекта;
- г. ресурсы, выступающие ограничениями на инновационный проект;
- д. знания и опыт инновационной деятельности, способствующие разработке проекта.

**20. В какой последовательности осуществляется цепочка трансформаций от цели к инновационной стратегии?**

- а. Общая цель организации - Инновационная стратегия организации - Инновационная цель - Стратегический план реализации инновации.
- б. Инновационная цель организации - Инновационная стратегия организации - Общая цель - Стратегический план реализации инновации.
- в. Общая цель организации - Инновационная цель - Инновационная стратегия организации - Стратегический план реализации инновации.
- г. Общая цель организации - Стратегический план реализации инновации - Инновационная стратегия организации - Инновационная цель.
- д. Стратегический план реализации инновации - Общая цель организации - Инновационная стратегия организации - Инновационная цель.

**21. Какова первая стадия жизненного цикла инновации?**

- а. Создание новшества.
- б. Коммерциализация новшества (выведение на рынок).
- в. Приобретение новшества потребителем.
- г. Освоение (внедрение) новшества.
- д. Потребление новшества (включая обновление другой продукции или технологии).

**22. Какова вторая стадия жизненного цикла инновации?**

- а. Создание новшества.
- б. Коммерциализация новшества (выведение на рынок).
- в. Приобретение новшества потребителем.
- г. Освоение (внедрение) новшества.
- д. Потребление новшества (включая обновление другой продукции или технологии).

**23. Что понимается под коммерциализацией инноваций?**

- а. Сделка по продаже объектов интеллектуальной собственности.
- б. Рекламная компания по продвижению объектов новой техники и технологии.
- в. Совокупность маркетинговых и организационных мероприятий, обеспечивающих распространение новшеств в научно-технической сфере.
- г. Процесс обеспечения коммерческого использования новшеств на рынке.
- д. Посредничество на рынке интеллектуальной собственности.

**24. Что включает процесс рутинизации технологии?**

- а. Широкое применение нововведений-процессов в стабильно функционирующих подразделениях организаций.
- б. Автоматизацию и механизацию операций основного технологического процесса.
- в. Автоматизацию и механизацию операций вспомогательных и обслуживающих технологических процессов.
- г. Автоматизацию и механизацию операций основного, вспомогательных и обслуживающих технологических процессов.
- д. Обучение большого числа квалифицированных работников, способных применять на практике разработанные новые технологии и владеющих приемами эксплуатации новой техники.

**25. Какова основная цель функционирования инкубатора бизнеса?**

- а. Выращивание новых предприятий.
- б. Обеспечение новым предприятиям преимуществ на рынке.
- в. Помощь предприятию в ведении плановой и учетной деятельности.
- г. Продвижение продукции новых предприятий на рынок.
- д. Повышение квалификации сотрудников предприятия.

**26. Какой из методов управления рисками невозможно применить при управлении рисками локального инновационного проекта?**

- а. Резервирование.
- б. Распределение рисков.
- в. Страхование рисков.
- г. Лимитирование.
- д. Самострахование.

**27. Какие показатели сопоставляются при обосновании инновационных решений с помощью методов управления рисками?**

- а. Мера риска и полезность инновации.
- б. Мера риска и степень риска.
- в. Вероятность возникновения рисков ситуации и ее последствия.
- г. Вероятности неблагоприятного и благоприятного исходов рисков ситуации.
- д. Мера риска и зона риска.

**28. Какие из перечисленных методов не относятся к рейтинговым методам оценки риска?**

- а. Скоринг.
- б. Интервальное оценивание.
- в. Анкетирование.
- г. Интервью.
- д. Ранкинг.

**29. Какие задачи включает в себя анализ рисков?**

- а. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска), а также выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
- б. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения.
- в. Оценку возможности возникновения рисков (степени риска) и предполагаемых потерь от них (меры риска).
- г. Выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
- д. Классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска).

**30. Финансово-эксплуатационные потребности организации - это:**

- а. Потребность организации в заемных средствах на один цикл деятельности.
- б. Потребность организации в оборотных средствах на один цикл деятельности.
- в. Потребность вложения средств, отраженная дебиторской задолженностью.
- г. Недостаток материальных оборотных средств организации.
- д. Недостаток оборотных средств организации, не вернувшихся в денежную форму за один цикл деятельности.

**Задания для оценки сформированности компонента компетенции – «уметь»:**

Ответьте на поставленные вопросы:

1. Риск: сущность риска, событие риска, последствия риска.
2. Условия риска как объективные условия деятельности и развития организации.
3. Основные этапы эволюции теории управления рисками.
4. Определение риска с позиции теории рационального поведения человека.
5. Взаимосвязь риска и неопределенности в управлении.
6. Классификация ситуаций разработки и реализации управленческих решений по степени риска.
7. Существенные признаки рисков. Влияние риска на эффективность управления.
8. Риск-менеджмент и регулирование рисков.
9. Организация как объект управления рисками.
10. Классификация факторов риска по степени непосредственного воздействия на эффективность управления.
11. Структурные и процессуальные факторы риска: проблемы идентификации и оценки.
12. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании рисков.
13. Подходы к управлению рисками: интенсивный, экстенсивный.

14. Классификации рисков в управлении: признаки классификации, принципы использования.
15. Взаимосвязь структурных и процессных рисков в управлении организацией.
16. Аксиоматика управления рисками.
17. Виды деятельности по управлению рисками.
18. Взаимосвязь планирования в управлении рисками и планирования развития организации.
19. Метод избежания рисков.
20. Метод принятия рисков на себя.
21. Метод предотвращения убытков.
22. Метод уменьшения размера убытков.
23. Метод страхования.
24. Метод самострахования.
25. Метод передачи рисков.
26. Принципы использования и комбинирования методов управления рисками.
27. Методологические принципы оценки рисков.
28. Количественные методы оценки рисков.
29. Качественные методы оценки рисков.
30. Использование моделирования в управлении рисками.
31. Уточнение стратегии организации при разработке программы управления рисками.
32. Предварительный отбор рисков при разработке программы управления рисками.
33. Разработка плана превентивных мероприятий программы управления рисками.
34. Анализ рисков как этап разработки программы управления рисками.
35. Контроль и пересмотр программы управления рисками.
36. Оценка эффективности программы управления рисками.
37. Особенности управления рисками в финансовой и инвестиционной сферах деятельности организации.
38. Риск в управлении прямыми и портфельными инвестициями.
39. Распределение рисков между участниками проекта.
40. Классификация рисков производственной деятельности.
41. Области применения статистических методов при анализе рисков.
42. Сущность статистических методов анализа рисков.
43. Оценка степени риска по совокупности статистических критериев.
44. Области применения анализа безубыточности в риск-менеджменте.
45. Сущность анализа безубыточности в оценке рисков.
46. Оценка степени риска предпринимательского проекта.
47. Выбор оптимального проекта развития предприятия в условиях неопределенности и риска минимаксными методами.

## Задания для оценки сформированности компонента компетенции – «владеть»:

Выполните задания

**Задание 1.** Оценить степень риска предприятия; предложить мероприятия для стабилизации деятельности предприятия.

Таблица 1

Показатель	2017г.	2018г.
1. Оборотные средства	258,9	245,4
2. Материалы и продукты питания	14,6	12,6
3. МБП	19,6	18,6
4. Текущая задолженность	55,7	64,6
5. Уставный капитал	146,3	146,3
6. Паевой капитал	445,5	415,5
7. Дополнительно вложенный капитал	22,9	22,3
8. Резервный капитал	-	-
9. Объем продаж	45,4	58,6
10. Цена за ед. (руб.)	220,1	159,6
11. Прибыль от реализации ОПФ	44,3	440,3
12. Необоротные активы	153,3	44,5
13. Векселя полученные	99,3	87,6
14. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги	124,3	55,6
15. Дебиторская задолженность по расчетам	22,4	33,3
16. Текущие финансовые инвестиции	18,3	12,1
17. Расходы будущих периодов	28,6	14,8

R=0...1 – невозможность выполнять обязательства и нормально функционировать.

R=1...30 – высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром.

R=31...55 – умеренно высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром.

R=56...76 – умеренно низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами.

R=77...100 – низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами и быстрой окупаемостью.

Рассчитать и оценить степень риска фирмы, выходящей на рынок с новым товаром можно с помощью следующей формулы:

$$P = \sum_{n=1}^6 K_p$$

P – степень риска;

K<sub>p</sub> – показатель риска

2017 г.

1) Определим коэффициент ликвидности.

Кл = (Сумма оборотных средств – суммы запасов)/Сумма текущей задолженности

Сумма запасов = Материалы и продукты питания + МБП

Сумма запасов = 14,6+19,6=34,2

Кл = (258,9 – (14,6+19,6))/55,7=4,03

2) Определим коэффициент капитала.

$K_k = \text{Сумма обязательств} / \text{Сумма собственного капитала}$

Сумма обязательств = Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги + Дебиторская задолженность по расчетам

Сумма собственного капитала = Уставный капитал + Паевой капитал + Дополнительно вложенный капитал + Резервный капитал

$$K_k = (124,3 + 22,4) / (146,3 + 445,5 + 22,9) = 0,24$$

3) Определим коэффициент валовой прибыли.

$K_{вп} = \text{Сумма валовой прибыли} / \text{Сумма объема продаж}$

Валовая прибыль = Прибыль от реализации продукции + Прибыль от реализации ОПФ + Прибыль от внеоперационной деятельности

Прибыль от реализации продукции = Объем продаж \* Цена – НДС

$$K_{вп} = ((45,4 * 0,2201 - 45,4 + 0,2201 * 0,2) + 44,3) / 45,4 = 1,15$$

4) Определим коэффициент рентабельности производства.

$K_{рп} = \text{Сумма валовой прибыли} / \text{Сумма собственного капитала}$

$$K_{рп} = ((45,4 * 0,2201 - 45,4 + 0,2201 * 0,2) + 44,3) / (146,3 + 445,5 + 22,9) = 0,09$$

5) Определим коэффициент рентабельности активов.

$K_{ра} = \text{Сумма чистой прибыли} / \text{Сумма активов}$

Чистая прибыль = Валовая прибыль – Налог на прибыль

Сумма активов = Необоротные активы + Векселя полученные + Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги + Дебиторская задолженность по расчетам + Текущие финансовые инвестиции + Расходы будущих периодов

$$K_{ра} = (52,2 - (52,2 * 0,25)) / (153,3 + 99,3 + 124,3 + 22,4 + 18,3 + 28,6) = 0,09$$

6) Определим коэффициент эффективности оборотных средств.

$K_{эос} = \text{Сумма объема продаж} / \text{Сумма собственного оборотного капитала}$

Сумма собственного оборотного капитала = Векселя полученные + Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги + Дебиторская задолженность по расчетам + Текущие финансовые инвестиции + Расходы будущих периодов

$$K_{эос} = 45,4 / (99,3 + 124,3 + 22,4 + 18,3 + 28,6) = 0,16$$

7) Определим риск предприятия.

$$P = 4,03 + 0,24 + 1,15 + 0,09 + 0,09 + 0,16 = 5,76$$

Таким образом, этого делать не следует, т. к. вместо прибыли фирма нанесет убытки.

2018г.

1) Определим коэффициент ликвидности.

$K_{л} = (\text{Сумма оборотных средств} - \text{суммы запасов}) / \text{Сумма текущей задолженности}$

Сумма запасов = Материалы и продукты питания + МБП

$$K_{л} = (245,4 - (12,6 + 18,6)) / 64,6 = 3,32$$

2) Определим коэффициент капитала.

$K_k = \text{Сумма обязательств} / \text{Сумма собственного капитала}$

Сумма обязательств = Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги + Дебиторская задолженность по расчетам

Сумма собственного капитала = Уставный капитал + Паевой капитал + Дополнительно вложенный капитал + Резервный капитал

$$K_k = (55,6 + 33,3) / (146,3 + 415,5 + 22,3) = 0,15$$

3) Определим коэффициент валовой прибыли.

$K_{вп} = \text{Сумма валовой прибыли} / \text{Сумма объема продаж}$

Валовая прибыль = Прибыль от реализации продукции + Прибыль от реализации ОПФ + Прибыль от внереализационной деятельности

Прибыль от реализации продукции = Объем продаж \* Цена – НДС

$$Квп = ((58,6 * 0,1596 - 58,6 * 0,1596 * 0,2) + 440,3) / 58,6 = 7,64$$

4) Определим коэффициент рентабельности производства.

Крп = Сумма валовой прибыли / Сумма собственного капитала.

$$Крп = ((58,6 * 0,1596 - 58,6 * 0,1596 * 0,2) + 440,3) / (146,3 + 415,5 + 22,3) = 0,77$$

5) Определим коэффициент рентабельности активов.

Кра = Сумма чистой прибыли / Сумма активов

Чистая прибыль = Валовая прибыль – Налог на прибыль

Сумма активов = Необоротные активы + Векселя полученные + Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги + Дебиторская задолженность по расчетам +

Текущие финансовые инвестиции + Расходы будущих периодов

$$Кра = (447,78 - (447,78 * 0,25)) / (44,57 + 87,6 + 55,6 + 33,3 + 12,05 + 14,8) = 1,35$$

6) Определим коэффициент эффективности оборотных средств.

Кэос = Сумма объема продаж / Сумма собственного оборотного капитала

Сумма собственного оборотного капитала = Векселя полученные + Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги + Дебиторская задолженность по расчетам +

Текущие финансовые инвестиции + Расходы будущих периодов

$$Кэос = 58,6 / (87,6 + 55,6 + 33,3 + 12,05 + 14,8) = 0,29$$

7) Определим риск предприятия.

$$P = 3,32 + 0,15 + 7,64 + 0,77 + 1,35 + 0,29 = 13,52$$

Таким образом, этого делать не следует, т. к. вместо прибыли фирма нанесет убытки.

**Задание 2.** По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 1) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Таблица 1. **Исходная информация**

Показатели	Ед. изм.	Значение
1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600
2. Переменные расходы от годового объема продаж:		
- предприятие А;	%	13
- предприятие Б.	%	24
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. руб.	720
4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15

1. Определим переменные расходы (VC) по предприятию а и б в абс выражении:

$$VCa = TR - 0,13$$

$$VCa = 104 \text{ тыс. руб.}$$

$$VCb = TR - 0,24 \quad VCb = 192 \text{ тыс. руб.}$$

2. Определим совокупные расходы (ТС) по предприятию а и Б:

$$TCa = VCa + FC \quad TCa = 784 \text{ тыс. руб.}$$

$$TCb = VCb + FC \quad TCb = 872,00 \text{ тыс. руб.}$$

3. Определим прибыль по предприятию а и Б:

$$Pa := TR - TCa$$

Па -> 33.60 тыс. руб.

Пб := TR - ТСб

Пб —> -81.60 тыс. руб.

Из расчетов видно, что при сложившемся уровне спроса на продукцию предприятие А получает прибыль в размере 33,60 тыс. руб., а предприятие несет убытки в 81,60 тыс. руб.

Возможное снижение на продукцию на 15% повлечет за собой снижение объемов реализации продукции.

$TR' = TR * 0.87 = 720 * 0.87 = 612$  тыс. руб.

$VCa = TR' * 0.13 = 612 * 0.13 = 79,56$  тыс. руб.

$VCb = TR' * 0.24 = 612 * 0.24 = 146,88$  тыс. руб.

$ТСa = FC + VCa = 600 + 79,56 = 679,56$  тыс. руб.

$ТСb = FC + VCb = 600 + 146,88 = 746,88$  тыс. руб.

$Па = TR' - ТСa = 612 - 679,56 = -67,56$  тыс. руб.

$Пб = TR' - ТСb = 612 - 746,88 = -134,88$  тыс. руб.

Как показывают расчеты, при снижении спроса на 15% оба предприятия понесут убытки: предприятие А в размере 67,56 тыс. руб., а предприятие В – 134,88 тыс. руб. То есть в случае снижения спроса на 15% предприятия подвергнутся катастрофическому риску.

**Задание 3.** Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

**РЕШЕНИЕ**

1. Прибыль составит:

- при продаже 100 единиц товара 6000 тыс. р. ( $100 \times (180 - 120)$ )

- при продаже 200 единиц товара 16000 тыс. р. ( $200 \times (180 - 100)$ )

2. Средняя ожидаемая прибыль составит:

$0,5 \times 6000 + 0,5 \times 16000 = 11000$  тыс. р.

Это и есть ожидаемая стоимость информации при условии определенности (11000 тыс. р.)

3. Ожидаемая стоимость информации при неопределенности составит:

- покупка 200 единиц товара:  $0,5 \times 16000 = 8000$  тыс. р.

4. Тогда стоимость полной информации составит:

$11000 - 8000 = 3000$  тыс. р.

Следовательно, для более точного прогноза необходимо получить дополнительно информацию о спросе, заплатив за нее 3000 тыс. р.

**Задание 4.** Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Рассмотрим процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

- а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;
- б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

**РЕШЕНИЕ**

а) Затраты хозяйствующего субъекта на покупку валюты составят 272 тыс.р., так как субъект заключил срочный контракт.

Если бы он не заключил срочный контракт, то затраты на покупку валюты составили бы 278 тыс.р. ( $10 \times 27,8$ ).

А это значит, что экономия денежных ресурсов или потенциальная прибыль составит  $278 - 272 = 6$  тыс.р.

б) Если через 3 месяца на день исполнения контракта курс снизится до 26,8 р. за 1 доллар, то при затратах 272 тыс.р. по срочному контракту упущенная выгода (потенциальные потери) составят:  $10 \times (27,2 - 26,8) = 4$  тыс. р.

Таким образом, преимущество форвардной операции проявляется в отсутствии предварительных затрат и защите от неблагоприятного изменения курса валюты.

Недостатком являются потенциальные потери, связанные с риском упущенной выгоды.

**Задание 5.** Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Рассмотрим, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономия денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

**РЕШЕНИЕ**

Если через 3 месяца курс спот (на момент заключения сделки) понизится до 24,8 р. за 1 дол., то эквивалент дол. позиции составит 248 тыс.р. ( $24,8 \times 10$ ). А это значит, что хозяйствующий субъект затратит на покупку валюты через 3 месяца 248 тыс.р., т.е. будет иметь экономию денежных средств или потенциальную прибыль  $(250 - 248) = 2$  тыс.р.

Если через 3 месяца курс спот возрастает до 25,8 р за 1 дол., то затраты хозяйствующего субъекта на покупку 10 тыс.дол. составят 258 тыс.р. ( $10 \times 25,8$ ). Следовательно, дополнительные затраты на покупку будут равны 8 тыс.р. ( $258 - 250$ ).

Таким образом, преимущество отказа от хеджирования проявляется в отсутствии предварительных затрат и в возможности получить неограниченную прибыль.

Недостатком являются риск и возможные потери, вызванные увеличением курса валюты.

**Задание 6.** Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

**РЕШЕНИЕ**

Определим:

1. страховую стоимость  $120 + (120 \times 40\% : 100\%) = 168$  млн.р.
2. страховую сумму  $168 \times 70\% : 100\% = 117,6$  млн.р.
3. сумму страховых платежей  $117,6 \times 5,2\% : 100\% = 6,12$  млн.р.
4. сумму непогашенного кредита или сумму потерь  $168 : 2 = 84$  млн.р.
5. сумму страхового возмещения  $84 \times 70\% : 100\% = 58,8$  млн.р.

**Задание 7.** Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк-страхователь выдал кредит на 80 млн р. под 46% годовых. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен на срок с 1 января 2014 по 31 июня 2014 года.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения).

**РЕШЕНИЕ**

Определим:

1. страховую стоимость  $80 + ((80 \times 46\% : 100\%) : 2) = 98,4$  млн.р.
2. страховую сумму  $98,4 \times 70\% : 100\% = 68,9$  млн.р.
3. сумму страховых платежей  $68,9 \times 6,8\% : 100\% = 4,68$  млн.р.
4. сумму непогашенного кредита или сумму потерь  $(80 \times 46\% \times 6) : (100\% \times 12) = 18,4$  млн.р.
5. сумму страхового возмещения  $18,4 \times 70\% : 100\% = 12,88$  млн.р.

**Задание 8.** Определите сумму потерь (ущерба) на 1 га и на всю площадь посева.

Если в результате стихийного бедствия часть поля в 12 га пришлось пересевать. Затраты на 1 га составили — 33 тыс. р. Стоимость застрахованного урожая с 1 га определена в 800 тыс. р. Валовой сбор после страхового случая составил 1200 тонн. Цена 1 тонны — 26 тыс. р. Общая площадь посева — 50 га.

**РЕШЕНИЕ**

Определим:

1. стоимость застрахованного урожая со всей площади  $800 \times 50 = 40000$  тыс.р.
2. валовой сбор урожая после страхового случая  $1200 \times 26 = 31200$  тыс.р.
3. расходы по пересеву  $12 \times 33 = 396$  тыс.р.
4. сумму возмещения со всей площади посева  $40000 - 31200 + 396 = 9196$  тыс.р.
5. сумму потерь на 1 га.  $9196 : 50 = 183,9$  тыс.р.

**Задание 9.** Владелец груза стоимостью 500 млн р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за поврежде-

ние. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн р.). Часть груза повреждена (25 млн р.). Страховой тариф 5%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь (сумму страхового возмещения) в результате наступления страхового случая.

**РЕШЕНИЕ**

Определим:

1. страховую сумму  $500 \times 70\% : 100\% = 350$  млн.р.
2. сумму страхового платежа  $350 \times 5\% \times 0,8 : 100\% = 14$  млн.р.
3. сумму страхового возмещения  $100 \times 70\% : 100\% = 70$  млн.р.

**Задание 10.** Определите текущую ценность будущей потребности или сумму денежных средств необходимую для вложения сейчас, чтобы через три года получить 1500 у.е. Основанием для расчета является дисконтирование будущих доходов к современному моменту. Фиксированная норма прибыли из расчета 8% годовых.

**РЕШЕНИЕ**

Стоимость будущего вложения определяется (Pt):

$$P_t = P \times (1+i)^t,$$

P-текущая ценность будущей потребности (дисконтированная стоимость)

i-коэффициент дисконтирования

t-период.

Отсюда:

$$P = P_t : (1+i)^t$$

$$P = 1500 : (1+0,08)^3 = 1190,74 \text{ у.е.}$$

11. Рассмотрите вложение в 1000 у.е., которое станет 1500 у.е. через три года при условии годовой ставки дисконта в 8%. Определите, выгодно ли данное вложение путем расчета чистой дисконтированной стоимости.

**РЕШЕНИЕ**

Чистая дисконтированная стоимость определяется P чист.:

$$P_{\text{чист.}} = P_t : (1+i)^t - P$$

$$P_{\text{чист.}} = 1500 : (1+0,08)^3 - 1000 = 20,87 \text{ у.е.}$$

Вложение выгодно.

**Задание 11.** Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

**Решение**

1. Определяем среднюю прибыльность каждого проекта: первый проект:  $x_1 = 0,7 \times 150 + 0,3 \times (-16,7) = 100$  тыс. руб.; второй проект:  $x_2 = 0,6 \times 180 + 0,4 \times (-20,0) = 100$  тыс. руб.

2. Находим среднеквадратическое отклонение прибыли: первый проект:  $G_1 = [(0,7 \times (150 - 100)^2 + 0,3 \times (-16,7 - 100)^2)]^{1/2} = 76,4$  тыс. руб.;

второй проект:  $G2 = [(0,6 \times (180 - 100)^2 + 0,4 \times (-20,0 - 100)^2)]^{1/2} = 98,0$  тыс. руб.

Таким образом, более предпочтителен второй проект.

**Задание 12.** Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта  
Исходные данные проектов

Заданные параметры	Проекты					
	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Решение

Для оценки эффективности рассматриваемых инвестиционных проектов вычислим:

1. Среднюю ожидаемую прибыльность  $\bar{X}_1, \bar{X}_2$  для проектов 1 и 2:

проект 1:  $\bar{X}_1 = 0,2 \times 40 + 0,5 \times 60 + 0,3 \times 70 = 59$  млн.руб.

проект 2:  $\bar{X}_2 = 0,3 \times 0 + 0,3 \times 60 + 0,4 \times 110 = 62$  млн.руб.

2. Среднеквадратическое отклонение (уровень риска)  $G1$  и  $G2$ :

проект 1:  $G1 = [0,2 (40 - 59)^2 + 0,5 (60 - 59)^2 + 0,3 (70 - 59)^2]^{1/2} = [72,2 + 0,5 + 36,3]^{1/2} = 10,44$ ;

проект 2:  $G2 = [0,2 (0 - 62)^2 + 0,3 (60 - 62)^2 + 0,4 (110 - 62)^2]^{1/2} = [1153,2 + 1,2 + 921,6]^{1/2} = 41,13$ .

По результатам расчет следует выбрать проект 1, так как средняя прибыльность проекта 1 ниже проекта 2 всего на 5%, однако в то же время он в 4,36 раза менее рискованный, исходя из среднеквадратического отклонения.

Однако не следует терять из виду представленное в условии задачи указание, что фирма имеет фиксированные платежи по долгам в 90 млн. руб.

При выборе менее рискованного проекта 1 акционерное общество может уменьшить свой долг в 90 млн. руб., но без дополнительных финансовых источников (а условием задачи они не предусмотрены) от долгов полностью не освободится.

Сильно рискуя, при принятии проекта 2 акционерное общество может полностью освободиться от долгов, получив при этом еще и немалую прибыль. При неудаче организацию ожидает банкротство. Другие варианты возможных соглашений об отсрочке долгов условиями задачи не предусматриваются. Таким образом, принимая рискованный проект 2, организация имеет шанс уйти от долгов, тогда как, выбрав безрисковый проект 1, от долгов не уйти ни при каких обстоятельствах.

## ФОРМЫ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты (освоенные компетенции)	Основные показатели оценки результата	Формы и методы контроля и оценки сформированности компетенций <sup>1</sup>
ПК-1. Способность разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками ПК-1.3 – Владеет основными методами оценки рисков для предприятия	Знать: Современные принципы организации управления рисками в организации; виды рисков, методы выявления и оценки рисков; Уметь: выявлять риск-проблему и оценивать возможности увеличения доходности предприятий или ее уменьшения; Владеть приемами решения различных вопросов управления рисками	Наблюдение и экспертная оценка на практических и семинарских занятиях . 1. Вопрос к зачету №1-5, №16 - №26; №31-№43 2. Тесты №1 - №2, №8-№30
ПК-1. Способность разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками ПК-1.4-Способен разрабатывать основные модели по определению и оценке рисков для предприятия	Знать основные модели по определению и оценке рисков Уметь формировать систему эффективного управления рисками с использованием современных методов анализа и принятия решений Владеть методами риск-менеджмента для выявления внешних факторов риска для организации, методами количественной и качественной оценки рисков в рамках разрабатываемых моделей	Наблюдение и экспертная оценка на практических и семинарских занятиях . 1. Вопрос к зачету №6 - №15, №27 - №30; №44 - №47 2. Тесты №3,4 - №7, №33-№69, №78 - №87

## УРОВНИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Уровни сформированности компетенции: способность разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками (ПК-1)	
Пороговый	способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу развита слабо; допускается ряд ошибок в оценке предлагаемых вариантов управленческих решений и разработке предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
Средний	способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу развита хорошо; допускаются единичные ошибки в оценке предлагаемых вариантов управленческих решений и разработке предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
Повышенный	способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу развита отлично; отсутствуют ошибки в оценке предлагаемых вариантов управленческих решений и разработке предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

<sup>1</sup> При оценке сформированности компетенций методами, изложенными в столбце 3 используются критерии уровня освоения компетенций данной рабочей программы дисциплины (С 42-44)

## КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ ОСВОЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ

Форма контроля	Критерии оценки уровня освоения компетенции
Экзамен	<p>Критерием оценки является уровень усвоения студентом теоретического материала, предусмотренного программой дисциплины, что выражается в степени владения материалом.</p> <p>«Отлично» - полный ответ на основные вопросы в объеме лекций с привлечением дополнительной литературы, полные грамотные ответы на все дополнительные вопросы. При ответах на вопросы обращается внимание на самостоятельность выводов и обоснованную точку зрения. Правильно и в срок выполнены все практические работы и задания для самостоятельной работы.</p> <p>«Хорошо», - неполный ответ на основные вопросы в объеме лекций с использованием дополнительной литературы, ответы на часть дополнительных вопросов. Все практические работы и задания для самостоятельной работы сданы в срок, но выполнены с существенными недочетами.</p> <p>«Удовлетворительно» - посредственный ответ на основные вопросы в объеме лекций и ответы на часть дополнительных вопросов. Правильно выполнена большая часть практических работ и заданий для самостоятельной работы.</p> <p>«Неудовлетворительно» - незнание основных вопросов в объеме лекций (слабый ответ или его отсутствие на основные вопросы и затруднения с ответами на дополнительные вопросы). Отсутствие выполненных практических работ и заданий для самостоятельной работы.</p>
Тестирование	<p>Критерием оценки является уровень усвоения студентом материала, предусмотренного программами дисциплин, что выражается количеством правильных ответов на предложенные тестовые задания по дисциплине.</p> <p>При ответах на вопросы теста:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 90 – 100 % правильных ответов - «отлично»;</li> <li>• 75 – 89 % правильных ответов – «хорошо»;</li> <li>• 50 – 74 % правильных ответов – «удовлетворительно»;</li> <li>• менее 50 % правильных ответов – «неудовлетворительно».</li> </ul>
Решение профессиональных задач	<p>Критерием оценки является уровень умений выпускника применять полученные теоретические знания для решения профессионально – прикладных ситуаций и задач. При оценке выполнения индивидуального профессионального задания учитывается:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• выполнение задания в полном объеме с исчерпывающими пояснениями – «отлично»;</li> <li>• выполнение задания в полном объеме, но с отдельными неточностями, с недостаточными пояснениями - «хорошо»;</li> <li>• задание выполнено не полностью; имеются ошибки в расчетах, отсюда, неверный результат; ответ не обоснован - «удовлетворительно»;</li> <li>• задание не выполнено или выполнено не правильно - оценка 2 (неудовлетворительно).</li> </ul>
Выступление на семинаре/доклад/реферат	<p>Критерием оценки выступления на семинаре является; оригинальность суждений; обоснованность выводов; степень раскрытия сущности вопроса; владение материалом.</p> <p><b>Оценка 5</b> - выполнены все требования к выступлению: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и ло-</p>

	<p>гично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, вопрос раскрыт полностью, даны правильные и обоснованные ответы на дополнительные вопросы.</p> <p><b>Оценка 4</b> – основные требования к выступлению выполнены, но при этом допущены некоторые недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; нарушается логическая последовательность в суждениях; на дополнительные вопросы даны неполные ответы.</p> <p><b>Оценка 3</b> – имеются существенные отступления от требований к выступлению. В частности: вопрос освещен лишь частично; допущены фактические ошибки в суждениях или при ответе на дополнительные вопросы; выводы носят общий неконкретный характер.</p> <p><b>Оценка 2</b> – вопрос не раскрыт, обнаруживается существенное непонимание обсуждаемого вопроса, выступление не по существу заданного вопроса.</p>
--	--

## **9. ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащённости образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн и «Положением об обучении студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья в АНО ВО «Национальный институт бизнеса» от 31.08.2017 г.

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей. Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.

## **10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **Основная литература:**

1. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.В. Смирнова [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 166 с. — 978-5-7410-1744-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71262.html>

2. Ларионова, И.А. Риск-менеджмент: учебное пособие / И. А. Ларионова. — Москва : Издательский Дом МИСиС, 2017. — 32 с. — ISBN 978-5-906846-47-1. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/98124.html> (дата обращения: 02.01.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Тактаров Г.А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Тактаров Г.А., Григорьева Е.М. — Электрон. текстовые данные. — М.: Финансы и статистика, 2014.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/26933>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

4. Таскаева, Н.Н. Антикризисное управление и риск-менеджмент : учебно-методическое пособие / Н.Н. Таскаева, Ю.С. Прохорова. — Москва: МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020. — 47 с. — ISBN 978-5-7264-2175-9. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/101862.html> (дата обращения: 02.01.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

#### **Дополнительная литература:**

1. Алексеенко В.Б. Риск-менеджмент в производственно-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Алексеенко В.Б., Кутлыева Г.М., Мочалова Ю.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский университет дружбы народов, 2013.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14965>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Годин А.М., Фрумина С.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20965>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

3. Балдин К.В. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Балдин К.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/17365>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

4. Сплетугов Ю.А., Дюжиков Е.Ф. Страхование: Учебное пособие. – М.: ИН-ФРА-М, 2009. – 312 с.

5. Страхование: Учебник /С.В. Ермасов, Н.Б. Ермасова.- 2-е изд-е, перераб. и доп. – М.: Высшее образование, Юрайт-Издат, 2009. – 613 с.

6. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс]: монография/ Шапкин А.С., Шапкин В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2012.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/26509>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

#### **Электронно-библиотечная система**

IPRBooks: <https://www/iprbookshop.ru>

#### **Электронные образовательные ресурсы (современные профессиональные базы данных)**

База данных исторических источников. <http://www.vostlit.info>

База данных Университетской электронной библиотеки In Folio.  
<http://www.infoliolib.info>

База данных Библиотечных и архивных ресурсов Государственной Думы «Парламентская библиотека». <https://parlib.duma.gov.ru>

База данных публичной Исторической библиотеки. <https://mymirknig.ru>

База данных научной электронной библиотеки. <https://elibrary.ru>

#### **Электронные образовательные ресурсы (информационные справочные системы)**

Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

Справочно-правовая система «Гарант»

## **Перечень комплектов лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при изучении дисциплины (модуля)**

При изучении дисциплины предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя:

- пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint);
- веб-браузер (Google Chrome, Mozilla Firefox, Internet Explorer);
- электронную библиотечную систему IPRBooks;
- систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «ВКР-ВУЗ.РФ».

Доступ к электронной информационно-образовательной среде обеспечивается через сеть Интернет <https://eios.nibmoscow.ru/>.

## **11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Материально-техническая база Института обеспечивает проведение всех видов занятий, предусмотренных учебным планом и соответствует действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используются учебные аудитории, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечен доступ в электронную информационно-образовательную среду института.

Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: мобильный мультимедийный комплект в составе: проектор, ноутбук.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины (модуля).

Приложение 1.  
**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩИМСЯ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Методические указания студентам по курсу «Риск-менеджмент» составлены в соответствии с рабочей учебной программой по данной дисциплине и предназначены для студентов очной, очно-заочной и заочной форм обучения, обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент» (квалификация (степень) «бакалавр»).

Самостоятельная работа, являясь основным видом обучения, предполагает изучение рекомендованных литературных источников (основной и дополнительной литературы) в интересах доработки лекций и подготовки к семинарским занятиям.

Доработку лекций целесообразно осуществлять в течение 2 – 3-х дней после её проведения. Для этого целесообразно просмотреть записи и выделить заголовки и самые главные положения лекции, внимательно изучить ключевые слова темы занятия. Важно, чтобы конспект лекций максимально раскрывал содержание темы, отражённое в программе курса.

К семинарскому занятию необходимо готовиться непосредственно после прочтения лекционного материала по конкретной теме. Надо изучить план семинарского занятия, подобрать соответствующую теме семинара литературу. По каждому вопросу семинара рекомендуется сделать небольшой конспект, обозначив все ключевые аспекты. В случае выбора темы доклада, рекомендованной для проведения на семинаре, целесообразно проинформировать об этом преподавателя, а при необходимости и проконсультироваться с ним по структуре доклада и перечню используемой литературы. Подготовка к семинару должна обеспечивать активное участие обучаемого в обсуждении всех вопросов, вынесенных для рассмотрения на данном занятии. Обучаемый должен быть готов к рецензированию докладов сделанных сокурсниками, а также к оценке полноты раскрытия вопросов семинара и к докладу необходимых дополнений.

В ходе самостоятельной работы студенты используют, имеющийся в учебной программе, словарь основных терминов курса и вопросы для самоконтроля полноты усвоения учебного материала.

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ**

### **а) при чтении лекций**

**Тема 1. Сущность риск-менеджмента предпринимательской деятельности**  
Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты: понятие риска и риск-менеджмента; природа риска; развитие взглядов на риски; основные аспекты риска; основные виды рисков.

Ключевые слова: риск, риск-менеджмент, природа риска

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме 2. Повторить вопросы: виды риска; специфика риск-менеджмента; неопределенность; принятие решений в условиях неопределенности (учебная дисциплина «Теория менеджмента»). Быть готовым к обсуждению этих вопросов в ходе лекции.

## **Тема 2. Риски и неопределенность. Классификация рисков**

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты: различия в понятиях «риск» и «неопределенность»; критерии классификации рисков; классификация рисков по различным критериям; типология рисков; принципы управления рисками; качественная и количественная оценка рисков; стандарты риск –менеджмента; общая схема методов управления и реагирования на риски; пути повышения качества управления рисками на предприятиях.

Ключевые слова: риск, риск-менеджмент, природа риска, классификация рисков, типология рисков, принципы управления рисками, оценка рисков, стандарты риск-менеджмента.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме 3. Повторить вопросы: статистические методы и модели управления (учебная дисциплина «Теория менеджмента»). Быть готовым к обсуждению этих вопросов в ходе лекции.

## **Тема 3. Статистические методы и модели по определению и оценке риска предприятия**

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты: характеристика факторов предпринимательского риска; характеристика методов сбора информации; принципы работы со статистикой и с закрытыми базами данных; приемы анализа открытых источников информации; экспертные методы идентификации рисков; принципы анализа предположений; применение метода корреляционно-регрессионного анализа в риск-менеджменте.

Ключевые слова: предпринимательский риск, методы сбора и анализа информации для оценки риска, базы данных, экспертные методы, корреляционно-регрессионные методы.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме 4. Повторить вопросы: аналитические методы и модели управления (учебная дисциплина «Теория менеджмента»). Быть готовым к обсуждению этих вопросов в ходе лекции.

## **Тема 4. Аналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия**

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты: общая характеристика количественного анализа рисков; базовые понятия теории вероятностей и математической статистики в области рисков; сущность метода целесообразности затрат; содержание матрицы эффектов и ущерба и матрицы риска; принципы анализа показателей эффективности и анализа чувствительности предприятия к рискам; понятие профиля риска и кумулятивного профиля риска; содержание различных случаев принятия решений в зависимости от вида профиля риска; понятие ожидаемой стои-

мости.

Ключевые слова: количественный анализ риска, аналитические методы и приемы определения и оценки рисков предприятия; профиль риска, кумулятивный профиль риска.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме 5. Повторить вопросы: экспертные и графоаналитические методы и модели управления (учебная дисциплина «Теория менеджмента»). Быть готовым к обсуждению этих вопросов в ходе лекции.

### **Тема 5. Экспертные и графоаналитические методы и модели по определению и оценке риска предприятия**

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты: значение принципов оценки рисков; методологические принципы оценки рисков; характеристика метода экспертных оценок; интегральная оценка риска; процесс картографирования рисков; варианты графического представления карты рисков; процесс построения карты рисков; подходы к определению границы терпимости к риску;

Ключевые слова: методологические принципы оценки рисков; метод экспертных оценок; графическое представление карты рисков; карта рисков, пороговые значения риска.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.
3. Подготовиться к работе на лекции по теме 6. Повторить вопросы: методы управления на предприятии (учебная дисциплина «Теория менеджмента»). Быть готовым к обсуждению этих вопросов в ходе лекции.

### **Тема 6. Методы управления риском на предприятии. Страхование.**

Рекомендации по составлению и доработке конспекта лекции.

В конспекте обязательно должны быть раскрыты: общая логика разработки и реализации программы управления рисками; способы избежания и лимитирования рисков; способы диверсификации рисков; основные направления диверсификации рисков; передача и хеджирование рисков; страхование и самострахование в управлении рисками; этапы планирования реагирования на риски; содержание плана противодействия появлению рисков и снижения их величины; методы и процедуры контроля рисков.

Ключевые слова: программа управления рисками; диверсификация рисков; страхование и самострахование рисков, план противодействия рискам; контроль рисков.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить категориальный аппарат.
2. Доработать материалы лекции.

**б) При подготовке к семинарским занятиям  
(для всех форм обучения)  
Семинар №1 (по теме 3)\*.**

Семинар проводится с элементами проблемности. Структурными элементами семинара являются проблемные вопросы. В результате активного межличностного и профессионального общения на занятиях, студенты становятся более компетентными и умеющими использовать полученные знания для плановых расчетов.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить лекции и рекомендуемую литературу по каждому вопросу семинара.
2. Подготовить краткие письменные ответы на поставленные вопросы №1-№7.
3. Подготовиться к индивидуальному выступлению на семинаре при коллективном обсуждении поставленных вопросов.
4. Выполнить индивидуальное аналитическое задание: «Оценка эффективности проекта в условиях риска (оценка риска) с использованием статистических методов» ( см. «Фонд оценочных средств»).

Основная литература: 1, 2, 3.

Дополнительная литература: 1,2,3.

Интернет-ресурсы.

**Семинар №2 (по теме 4)\***

Семинар проводится с элементами проблемности. Структурными элементами семинара являются проблемные вопросы. В результате активного межличностного и профессионального общения на занятиях, студенты становятся более компетентными и умеющими использовать полученные знания для плановых расчетов.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить лекции и рекомендуемую литературу по каждому вопросу семинара.
2. Подготовить краткие письменные ответы на поставленные вопросы №1-№8.
3. Подготовиться к индивидуальному выступлению на семинаре при коллективном обсуждении поставленных вопросов.
4. Выполнить индивидуальное аналитическое задание: «Оценка риска предпринимательского проекта на основе анализа его безубыточности» ( см. «Фонд оценочных средств»).

Основная литература: 1, 2, 3.

Дополнительная литература: 1,2,3.

Интернет-ресурсы.

**Семинар №3( по теме 5)\***

Семинар проводится с элементами проблемности. Структурными элементами семинара являются проблемные вопросы. В результате активного межличностного и профессионального общения на занятиях, студенты становятся более компетентными и умеющими использовать полученные знания для плановых расчетов.

Задание для самостоятельной работы:

1. Изучить лекции и рекомендуемую литературу по каждому вопросу семинара.
2. Подготовить краткие письменные ответы на поставленные вопросы №1-№9.

3. Подготовиться к индивидуальному выступлению на семинаре при коллективном обсуждении поставленных вопросов.

4. Выполнить индивидуальное аналитическое задание: «Выбор оптимального проекта развития предприятия в условиях неопределённости и риска минимаксными методами» ( см. «Фонд оценочных средств»)

Основная литература: 1, 2, 3.

Дополнительная литература: 1,2,3.

Интернет-ресурсы.

## СЛОВАРЬ ОСНОВНЫХ ТЕРМИНОВ

### -А-

**Административные методы менеджмента (административные риски)** - методы, которыми управляющая подсистема (менеджер, специалист) воздействует на управляемую подсистему с целью снижения рисков. Административные методы менеджмента опираются на: 1) систему законодательных актов страны и региона; 2) систему нормативно- директивных и методических (обязательных к применению) документов фирмы и вышестоящей организации; 3) систему планов, программ, заданий; 4) систему оперативного руководства (власти).

**Административный подход к менеджменту** - подход, заключающийся в регламентации функций, прав, обязанностей, нормативов качества, затрат, оценки рисков, продолжительности протекания определённых технологических процессов, элементов системы менеджмента в нормативных актах (приказы, распоряжения, указания, стандарты, инструкции, положения).

Активную роль в создании новых и уточнении существующих международных стандартов по статистике науки и инноваций играет Евростат - Статистическая служба Европейского Союза (ЕС).

**Альтернатива** – последовательность действий, направленных на решение некоторой проблемы

**Анализ затрат и выгод** - метод определения ценности проекта, применяемый в основном в народнохозяйственном анализе.

**Анализ проектных рисков** – процедуры выявления факторов рисков и оценки их значимости, по сути анализ вероятности того, что произойдут определенные нежелательные события и отрицательно повлияют на достижение целей проекта

**Анализ рисков и неопределенности** - различают качественный и количественный методы анализа, оценивающие риски с помощью экспертного подхода, анализа безубыточности, анализа чувствительности, метода сценариев и т.д.

**Априорные факторы риска** – определяются до начала анализа рисков

**Аудит безопасности** – всестороннее исследование бизнеса фирмы, методов принятия решений и используемых технологий с целью выявления и анализа рисков, которым они подвержены

**Аутсорсинг управления риском (Risk management outsourcing)** – передача оценки риска или управления риском сторонней организации.

### -Б-

**Баланс платежей за технологии** - совокупность перечислений денежных средств по всем нематериальным сделкам, связанным с обменом (торговлей) знаниями, информацией и услугами технологического содержания между партнерами в различных странах. Перечисления включают единовременные выплаты, первоначальные

суммы, роялти, прочие платежи. К единовременной выплате относится сумма, заранее обусловленная в обязательстве о выплате. Платеж в этом случае производится единовременно, а не отдельными взносами. Первоначальная сумма выплачивается покупателем (лицензиатом) при заключении или вскоре после заключения договора (соглашения), но до того, как предоставляемая технология оказывается полностью раскрытой покупателю (лицензиату). Обычно аналогичный взнос взимается с ряда различных покупателей (лицензиатов) одной и той же технологии. К роялти относятся платежи, размеры которых определяются как функции от показателей использования или результатов работы производственных единиц, предоставленных услуг, продаж товаров, прибыли. Различаются: текущие роялти - периодически выплачиваемые суммы, исчисленные в виде процентов от продажной цены или любой иной расчетной единицы, согласованной сторонами; суммарные роялти - сумма всех роялти с учетом скидки (в случаях, когда выплата текущих роялти невозможна или нецелесообразна); минимальные роялти - согласованная в договоре минимальная сумма, независимая от достигнутых результатов и выплачиваемая покупателем (лицензиатом) за каждый расчетный период.

**Бизнес-план** - документ, призванный высветить путь развития предприятия и риски, которые встретятся на данном пути, как правило, на ближайший год в развитие его стратегии. Состав бизнес-плана рекомендуется следующий: оглавление; предисловие; описание фирмы; стратегия маркетинга; план обновления выпускаемой продукции; план производства и реализации продукции; план обеспечения производства; план обслуживания производства; план развития производства; финансовый план предприятия; международная деятельность предприятия; развитие системы менеджмента; организация реализации бизнес-плана; оценка рисков, приложения.

**Бизнес-процесс** - совокупность технологических и организационно-деловых процессов, целенаправленно выполняемых в рамках определенных правил взаимодействия элементов организационной структуры организации.

**Бюджет** - расчет и планирование доходов и затрат на определенный период.

**-В-**

**Валютный риск** - риск, связанный с возможностью неблагоприятного изменения валютного курса.

**Вариант управления рисками на уровне фирмы: (осторожная, взвешенная, рискованная)** – качественная характеристика управления рисками, определяемая общей выбранной стратегией управления и развития фирмы (осторожная, взвешенная, рискованная).

**Венчурные компании** - рискованные фирмы, которые обычно создаются в областях предпринимательской деятельности, связанных с повышенной опасностью потерпеть убытки.

**Венчурный капитал** - это термин, применяемый для обозначения рискованного капиталовложения. Венчурный капитал представляет собой инвестиции, производимые в новых сферах деятельности, для которых характерен высокий риск. Венчурный капитал инвестируется в не связанные между собой проекты в расчете на быструю окупаемость вложенных средств.

**Вероятность рисков** – вероятность того, что в результате принятия решений произойдут потери для фирмы (проекта), то есть вероятность нежелательного исхода

**Взаимоисключающие проекты** - группа проектов, реализация одного из ко-

торых делает невозможным реализацию другого.

**Вид потерь, ущерба** – классификация результатов реализации рисков событий

**Вид риска** – классификация рисков событий в зависимости от различных классификационных признаков

**Визуализация рисков** – их наглядное изображение на графиках и картинках, подчеркивающее важные, существенные стороны соответствующих рисков.

**Вложенный капитал** - долгосрочные финансовые ресурсы, вложенные в компанию или проект; обычно включают оплаченный капитал, нераспределенную прибыль и долгосрочные заемные средства.

**Внешние источники информации** – источники качественной информации и количественных данных, получаемые извне.

**Внешняя рискообразующая среда системы менеджмента** - компоненты макросреды, инфраструктуры региона и микросреды фирмы, оказывающие прямое или косвенное влияние на устойчивость, эффективность и конкурентоспособность фирмы.

**Внутренние источники информации** – источники качественной информации и количественных данных, относящиеся к самой фирме.

-Г-

**Главная цель системы управления рисками** – обеспечение условий успешного функционирования фирмы в условиях риска и неопределенности.

**Государственная инновационная политика (функции государства)** - одно из важных направлений создания благоприятных экономических условий и снижения рисков для инновационной деятельности, предусматривает первоочередное финансирование фундаментальных исследований и поисковых НИР, организацию государственных заказов на проведение НИОКР в соответствии с Государственной научно-технологической программой.

**Государственная научно-техническая политика** - составная часть социально-экономической политики, которая выражает отношение государства к науке и научно-технической деятельности, определяет цели, направления, номенклатуру возможных рисков формы деятельности органов государственной власти РФ в области науки, техники и реализации достижений науки и техники.

**Государственная система научно-технической информации (НТИ)** - совокупность научно-технических библиотек и организаций, независимо от формы собственности и ведомственной принадлежности, специализирующихся на сборе и обработке НТИ и взаимодействующих между собой с учетом принятых на себя системных обязательств.

-Д-

**Диверсификация** - размывание, распределение. Диверсификация является важным методом управления рисками. Например, распределение усилий предприятия между видами деятельности, диверсификация поставщиков и потребителей.

**Диверсифицируемый (несистематический) риск** - часть риска, которая может быть ликвидирована в результате диверсификации.

**Динамизм внешней среды организации** - изменчивость факторов макро среды, инфраструктуры региона и микросреды фирмы, влияющих на ее структуру и эффективность функционирования.

**Динамико-рискологический подход к менеджменту** - подход, при примене-

нии которого объект управления рассматривается в системном развитии, в причинно-следственных связях и соподчиненности, проводится ретроспективный анализ за 5-10 и более прошлых лет и перспективный анализ (прогноз), дающий возможность предсказать возможные риски будущей деятельности.

**Дисконтирование [discounting]** — операция, обратная начислению сложного процента, используемая для приведения будущих стоимостей ЖК настоящему моменту времени. Более общее определение понятия дисконтирования — это приведение разновременных затрат и результатов к одному моменту времени, называемому моментом приведения.

**Диффузия инноваций с учётом привносимых рисков** - процесс равновесного распространения нововведений в деловых циклах научно-технической, производственной и организационно-экономической деятельности с учётом на базе прогнозных оценок возможных полей рисков.

**Дополнительные параметры (характеристики) риска** – характеристики, используемые для описания риска помимо структурных характеристик (имеющаяся информация о риске; величина риска; расходы (издержки), связанные с риском).

**Достоверность информации** – принцип информационного обеспечения системы управления риском, состоящий в учете степени доверия к тем или иным источникам информации при их использовании для анализа рисков.

**Доступность информации** – принцип информационного обеспечения системы управления риском, состоящий в учете простоты ее получения.

**-Ж-**

**Жизненный цикл инновации** - период времени от зарождения идеи у новатора до освоения и использования его у потребителя-инноватора.

**Жизненный цикл продукции (новшества)** - период времени от зарождения идеи, практического воплощения, производства продукции, ее практического использования до снятия с эксплуатации и заменой новой моделью. Жизненный цикл продукции (новшества) принято делить на следующие этапы: 1) стратегический маркетинг; 2) научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы; 3) организационно-технологическая подготовка нового производства; 4) производство; 5) подготовка продукции к функционированию; 6) эксплуатация и ремонты; 7) утилизация продукции и замена новой моделью.

**Жизненный цикл проекта** - ограниченный период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные перед проектом.

**-З-**

**Закон конкуренции** - объективный процесс «вымывания» с рынка некачественных товаров. Закон, в соответствии с которым в мире происходит объективный процесс повышения качества продукции и понижения его удельной цены. Допустим, однородную продукцию выпускают 6 фирм. Сравнить продукцию фирм можно по показателю удельной цены как отношению цены к полезному эффекту, отражающих отдачу потребительских свойств продукции в данных условиях. В первое время самой отстающей фирмой оказалось 1-я, у которой самая высокая удельная цена. Поэтому 1-я фирма принимает стратегию перехода на вторую модель продукции, с лучшим показателем удельной цены. Аналогично поступили 2-я, 3-я и 4-я фирмы. 5-я фирма не успела перейти на новую модель, а старую модель потребители не стали покупать, и она обанкротилась. Ее место на рынке заняла 7-я фирма, сразу освоившая конкурентную продукцию, и так далее.

**Закон масштаба** - закон, согласно которому увеличение масштабов производства продукции за счет ее унификации или реализации других факторов ведет к снижению себестоимости продукции. Существует точка насыщения, когда при увеличении программы выпуска себестоимость (трудоемкость) продукции не снижается, так как этот фактор исчерпал себя.

**Затраты** - входные ресурсы, вложения. Обобщенный термин для обозначения всей совокупности ресурсов (товары, услуги, труд), используемых как «входные» для функционирующего или проектируемого экономического объекта.

**Затраты на научные исследования и разработки** - выраженные в денежной форме фактические расходы на выполнение научных исследований и разработок. Основное внимание в статистике уделяется учету внутренних затрат на научные исследования и разработки, выполненные собственными силами отчитывающейся организации в течение отчетного года, независимо от источника финансирования. В составе внутренних затрат рассматриваются: текущие затраты, в том числе на оплату труда (из нее - работникам, выполняющим научные исследования и разработки, без совместителей и работающих по договорам гражданско-правового характера), отчисления на социальные нужды, затраты на приобретение оборудования за счет себестоимости работ, другие материальные затраты (стоимость приобретаемых со стороны сырья, материалов, комплектующих изделий, полуфабрикатов, топлива, энергии, работ и услуг производственного характера и др.), прочие текущие затраты; капитальные затраты, в том числе на приобретение земельных участков, строительство или покупку зданий, приобретение оборудования, включаемого в состав основных фондов, и пр. В соответствии с рекомендациями Руководства Фраскати из состава текущих затрат исключаются амортизационные отчисления, поскольку при их суммировании с капитальными вложениями возникал бы двойной счет расходов. Внутренние затраты на научные исследования и разработки учитываются в разрезе областей науки (см. "Отрасли науки"), источников финансирования (см. "Источники финансирования науки и инноваций") и социально-экономических целей (см. "Социально-экономические цели научных исследований и разработок"). Внутренние текущие затраты на научные исследования и разработки группируются по видам работ (фундаментальные, прикладные исследования, разработки), а также по видам продукции и услуг по критерию назначения результатов научных исследований и разработок (продуктов, технологических процессов, систем управления и т.п.) для использования в конкретных видах (отраслях) экономической деятельности.

В дополнение к внутренним затратам статистика рассматривает внешние затраты - стоимость научных исследований и разработок, выполненных сторонними организациями по договорам с отчитывающейся организацией.

## **-И-**

**Идентификация риска** – систематическое определение и классификация событий, которые могут отрицательно повлиять на проект

**Идентификация и анализ рисков** – формирование у лиц, принимающих решения, целостной картины рисков, угрожающих бизнесу фирмы, жизни и здоровью ее сотрудников, имущественным интересам владельцев/акционеров, обязательствам, возникающим в процессе взаимоотношений с клиентами и другими контрагентами, правам третьих лиц и т.п.

**Измерение рисков** - определение вероятности наступления рискового события

**Имидж продукта** - устойчивое представление об отличительных либо исключительных характеристиках продукта, придающих ему особое своеобразие и выделяющих его из ряда аналогичных продуктов.

**Инвестиции** - вложения средств с целью сохранения и увеличения капитала, получения дохода. По экономической сущности и целям инвестиции подразделяются на реальные и финансовые. Реальные - это вложение средств в приобретение (аренду) земли, основные фонды и оборотные средства, нематериальные и др. активы. Финансовые инвестиции - это покупка ценных бумаг различных эмитентов.

**Инвестиционный менеджмент** - самостоятельная область экономической науки, направленная на обеспечение достижения инвестиционных целей с помощью рационального (с минимальными рисками) вложения инвестиций и учёта рисков.

**Инвестиционный проект** - совокупность документов, регламентирующих технические, экономические, организационные, правовые и др. аспекты планирования и осуществления комплекса мероприятий по вложению инвестиций.

**Инжиниринг** (от англ. engineering, букв. "инженерное искусство") - выполнение по контракту с заказчиком инженерно-консультационных услуг по подготовке, обеспечению процесса производства и реализации продукции, обслуживанию строительства и эксплуатации промышленных, инфраструктурных и прочих объектов. Комплекс инжиниринговых услуг включает: а) технические исследования и услуги, связанные с подготовкой производственного процесса: проведение предпроектных работ, научных исследований и разработок, составление технических заданий и технико-экономических обоснований строительства промышленных и других объектов, проведение инженерно-исследовательских работ для строительства объектов, разработку технической документации, проектирование и конструкторскую проработку объектов техники и технологии, послепроектные услуги при монтаже и пусконаладочных работах, а также специальные услуги, связанные с особенностями создания каждого конкретного объекта (анализ экологических проблем и пр.); б) общее техническое содействие, обеспечивающее оптимальный процесс производства на объекте, включая консультации и авторский надзор за оборудованием, консультации экономического и финансового характера, конъюнктурные и маркетинговые исследования, консультации по внедрению систем информационного обеспечения и т.п. Инжиниринговые услуги предусматриваются в лицензионных соглашениях (см. "Лицензия"), договорах о передаче технологий (см. "Передача технологии") и иных видах технического сотрудничества.

**Инжиниринг бизнеса** - набор приемов и методов, которые компания использует для проектирования и развития бизнеса в соответствии со своими целями.

**Инкубатор (фирма-инкубатор)** представляет собой организацию, создаваемую местными органами власти или крупными компаниями с целью выращивания новых предприятий.

**Инновационная активность** - комплексная характеристика инновационной деятельности фирмы, включающая степень интенсивности осуществляемых действий и их своевременность, способность мобилизовать потенциал необходимого количества и качества.

**Инновационная деятельность** - сфера разработки и практического освоения технических, технологических и организационно-экономических нововведений, которая включает не только инновационные процессы, но и маркетинговые исследования рынков сбыта товаров, их потребительских свойств, возможных полей риска,

а также новый подход к организации информационных, консалтинговых, социальных и других видов услуг.

**Интеллектуальная собственность** - исключительное право физического или юридического лица на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридического лица, индивидуализации продукции, выполняемых работ и услуг (фирменное наименование, товарный знак и т.п.).

**Информационный подход к понятиям "риск" и "неопределенность"** – означает, что различие этих понятий объясняется объемом доступной информации. Для риска известно распределение случайной величины, для неопределенности не ясен исход и не известно распределение вероятностей.

**-К-**

**Качественная оценка рисков** – определение факторов риска и видов риска, влияющих на реализацию проекта

**Классификация методов управления рисками** – выделение классов (групп) методов в соответствии с некоторым признаком (некоторыми признаками).

**Классификация рисков** – выделение классов (групп) рисков по значению некоторого признака (некоторых признаков).

**Классификация убытков** – выделение классов возможных убытков по какому-либо признакам.

**Количественная оценка рисков** – определение вероятности наступления того или иного рискового события

**Коммерческий риск** – это чаще всего риск экономических потерь, связанных с реализацией коммерческой, производственно-хозяйственной деятельности.

**Концепция приемлемого риска** – концепция управления риском, заключающаяся в признании невозможности в большинстве ситуаций полностью избавиться от риска и предлагающая снижать риск до уровня, когда он перестает быть угрожающим.

**Кредит (кредитный риск)** - общее наименование средств, возмездно предоставляемых в пользование компании или индивидуальному лицу. Имеются три основные формы кредита: 1) потребительский (предоставляется розничной торговлей индивидуальным покупателям); 2) коммерческий (Предоставляется одной компанией другой компании, например, в форме отсрочки платежа за поставленные товары); банковский кредит, включающий займы и овердрафт.

**Кредитоспособность** - точнее, способность фирмы или индивидуума обеспечить обслуживание долга, т.е. выплату основной суммы и процентов в течение обусловленного периода.

**Критериальные показатели риска** – характеристика риска, по пороговым значениям которых принимаются решения о выборе той или иной процедуры по управлению рисками

**Критериальные показатели риска** – характеристики риска, по пороговым значениям которых принимаются решения о выборе той или иной процедуры управления рисками. Критериальными показателями риска являются, например, вероятность и/или размер возможного ущерба.

**Критерии классификации рисков** – показатели, по которым проводится классификация рисков. Такими показателями могут быть структурные характеристики риска, а также другие дополнительные параметры (характеристики) риска.

**Критерии классификации рисков по дополнительному параметру (ха-**

рактеристике) "**величина риска**" – показатели, используемые для классификации рисков по данной дополнительной характеристике (частота возникновения ущерба, размер (тяжесть) ущерба, распределение ущерба).

**Критерии классификации рисков по дополнительному параметру (характеристике) "имеющаяся информация о риске"** – показатели, используемые для классификации рисков по данной дополнительной характеристике (степень предсказуемости риска, тип информации, степень достоверности информации).

**Критерии классификации рисков по дополнительному параметру (характеристике) "расходы (издержки), связанные с риском"** – показатели, используемые для классификации рисков по данной дополнительной характеристике (возможные финансовые последствия, характер расходов, характер распределения расходов).

**Критерии классификации рисков по структурной характеристике "взаимодействие с другими рисками"** – показатели, используемые для классификации рисков по данной структурной характеристике (степень распространенности данного риска, характер влияния на различные объекты, степень диверсифицируемости риска).

**Критерии классификации рисков по структурной характеристике "опасность"** – показатели, используемые для классификации рисков по данной структурной характеристике (тип объекта, причина (природа) ущерба, типичность отрицательных воздействий).

**Критерии классификации рисков по структурной характеристике "подверженность, риску"** – показатели, используемые для классификации рисков по данной структурной характеристике (специфика исходов, место проявления рисков, степень зависимости ущерба от исходного события, характер распределения бремени риска, уровень возникновения риска, уровень проявления негативных последствий).

**Критерии классификации рисков по структурной характеристике "уязвимость"** – показатели, используемые для классификации рисков по данной структурной характеристике (степень влияния природной и социальной среды на риск, степень учета временного фактора, зависимость уязвимости от времени, продолжительность выявления и ликвидации отрицательных воздействий).

**Кэптивная страховая компания (организация)** – страховая компания которая входит в группу нестраховых организаций – промышленных, промышленно-финансовых, финансовых групп и т.п., и страхует риски всей группы.

-Л-

**Лизинг** - это контракт между лизингодателем и лизингополучателем для временного пользования каким-либо изделием, взятым у производителя или продавца таких изделий лизингополучателем. Различают оперативный и финансовый лизинг.

**Лизинг оперативный** - передача в пользование имущества многоразового пользования на срок, меньший экономически целесообразного срока службы.

**Лизинг финансовый** - вид предпринимательской деятельности, направленной на инвестирование временно свободных или привлеченных финансовых средств, когда по договору финансовой аренды (лизинга) лизингодатель обязуется приобрести в собственность обусловленное договором имущество у определенного продавца и предоставить это имущество лизингополучателю за плату во временное пользование для предпринимательских целей.

**Ликвидность** - 1) способность превращения активов фирмы, ценностей в

наличную валюту, другие ценности, мобильность активов;

**-М-**

**Максимально возможный убыток (Maximum possible loss)** – наибольший финансовый вред, ущерб, причиненный фирме убытком при наихудшем стечении обстоятельств.

**Малые инновационные (венчурные) фирмы** - мелкие фирмы в области нововведений, для которых характерны следующие черты:

**Маркетинговый подход к менеджменту** - подход, предусматривающий ориентацию управляющей подсистемы при решении любых задач в условиях рыночных отношений на потребителя. Приоритеты выбора критериев маркетинга: 1) повышение качества объекта в соответствии с требованиями потребителей; 2) экономия ресурсов у потребителя за счет повышения качества; 3) экономия ресурсов в производстве за счет фактора масштаба производства, научно-технического прогресса, применения системы менеджмента.

**Международные стандарты в статистике науки и инноваций** - комплекс рекомендаций ведущих международных организаций в области статистики науки и инноваций (см.), обеспечивающих методологию их системного описания в условиях рыночной экономики и признанных в качестве международных статистических стандартов. Необходимость стандартизации статистики науки и ликвидации национальных различий в практике учета показателей первоначально возникла в процессе интеграции мирового капиталистического хозяйства, развития экономического и научно-технического сотрудничества ведущих индустриальных государств. Быстрый рост ресурсов, выделяемых ими на научные исследования и разработки, потребовал развертывания работ по сбору и анализу соответствующей информации. Для координации усилий еще в 1957 г. в рамках Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР, до 1960 г. - Организация европейского экономического сотрудничества) была создана Группа национальных экспертов по показателям науки и техники, которая разработала и регулярно уточняет

**Мера риска** – величина, численно выражающая размер соответствующего риска.

**Метод аутсорсинга риска (Risk outsourcing)** – передача контроля за риском другому субъекту. Относится к группе методов трансформации рисков и отвечает процедуре "передача риска".

**Метод избежания рисков или отказа от них (Risk avoidance)** – создание таких производственно-хозяйственных условий на уровне фирмы, при которых шанс возникновения убытка заранее ликвидирован. Относится к группе методов трансформации рисков и отвечает процедуре "уклонение от риска".

**Метод покрытия убытка на основе поддержки государственных и/или муниципальных органов (Budget support)** – финансирование риска за счет поддержки государственных и/или муниципальных органов. Отвечает процедуре "передача риска".

**Метод покрытия убытка за счет использования займа (Borrowing)** – финансирование риска за счет использования займа. Отвечает процедуре "сокращение риска".

**Метод покрытия убытка из резервов (Reserving)** – финансирование риска из резервных фондов, специально создаваемых для этих целей. Отвечает процедуре "сокращение риска".

**Метод покрытия убытка из текущего дохода (Current expensing of losses)** – финансирование риска из текущего дохода фирмы. Отвечает процедуре "сокращение риска".

**Метод покрытия убытка на основе договора (Contractual transfer)** – передача финансирования риска другому субъекту на основе договора. Отвечает процедуре "передача риска".

**Метод покрытия убытка на основе нестрахового пула (Non-insurance pooling)** – передача финансирования риска или покрытия убытка нестраховому пулу. Отвечает процедуре "передача риска".

**Метод покрытия убытка на основе самострахования (Self-insurance)** – финансирование риска из собственных страховых фондов, предназначенных для покрытия убытков. Отвечает процедуре "сокращение риска".

**Метод покрытия убытка на основе спонсорства (Sponsorship)** - финансирование риска за счет спонсорской помощи. Отвечает процедуре "передача риска".

**Метод покрытия убытка на основе страхования (Insurance)** – передача финансирования риска или покрытия убытка страховой компании. Отвечает процедуре "передача риска".

**Метод разделения риска-дифференциация и дублирование (Segregation of exposures-separation or duplication)** – создание на фирме ситуации, при которой ни один отдельный случай реализации риска (наступления ущерба) не приводит к серии новых убытков. Относится к группе методов трансформации рисков, отвечает процедуре "сокращение риска".

**Метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка (Loss prevention)** – проведение предупредительных мероприятий, направленных на снижение вероятности возможного ущерба. Относится к группе методов трансформации рисков и отвечает процедуре "сокращение риска".

**Метод уменьшения размера убытков (Loss reduction)** – проведение предупредительных мероприятий, направленных на снижение размера возможного ущерба. Относится к группе методов трансформации рисков, отвечает процедуре "сокращение риска".

**Методы математической статистики** – методы оценки рисков основными инструментами, которых являются дисперсия среднееквадратическое отклонение, коэффициент вариации

**Методы экспертной оценки рисков** – основаны на привлечении опытных экспертов – предпринимателей и специалистов, которые оценивают вероятность и значимость того или иного вида рисков

**Методы трансформации риска** – методы управления рисками, непосредственно воздействующие на риск (отказа от риска, снижения частоты ущерба или предотвращения убытка, уменьшения размера убытков, разделения рисков (дифференциации и дублирования), аутсорсинга риска).

**Методы финансирования риска** – методы управления рисками, направленные на покрытие возможного убытка (из текущего дохода, из резервов, за счет использования займа, на основе самострахования, страхования, нестрахового пула, поддержки государственных и/или муниципальных органов, спонсорства, за счет передачи ответственности на основе договора).

**Мобильность научных кадров** - способность ученых к изменению специализации, объекта исследования, места работы, места жительства и т.п. Мобильность

научных кадров определяет перспективы развития новых научных направлений, способствует усилению интеграции различных областей знания, более полному удовлетворению общественных потребностей. В условиях экономического роста она расценивается как один из решающих факторов, обеспечивающих успехи страны в сфере науки и техники. В то же время в кризисной ситуации значительный отток кадров из научных организаций может представлять угрозу для дальнейшего развития науки.

**Модернизация** - усовершенствование, улучшение объекта, приведение его в соответствие с новыми требованиями рынка и нормами.

**-Н-**

**Наиболее вероятный убыток (Maximum probable loss)** - значение убытка, отвечающее наибольшей вероятности его наступления.

**Народнохозяйственный (экономический) анализ** - оценка и обоснование проекта с точки зрения национальной экономики страны, общества в целом.

**Научная организация** - организация (учреждение, предприятие), выполняющая научные исследования и разработки (см.) в качестве основной деятельности либо имеющая в своем составе подразделения, основной деятельностью которых является выполнение научных исследований и разработок, независимо от ее принадлежности к той или иной отрасли экономики, организационно-правовой формы и формы собственности. В практике статистического наблюдения за выполнением научных исследований и разработок в качестве отчетной единицы всегда выступает организация (учреждение, предприятие), состоящая на самостоятельном балансе и пользующаяся правами юридического лица. Если выполнение научных исследований и разработок - основная деятельность отчитываемой организации, то она является как отчетной единицей, так и единицей наблюдения. В противном случае единицами наблюдения выступают входящие в состав организации специализированные подразделения, основная функция которых - проведение научных исследований и разработок. В соответствии с рекомендациями Руководства Фраскати в отечественной статистике предусматривается классификация научных организаций по секторам науки и типам организаций, объединенным по организационным признакам, характеру и специализации выполняемых работ и т.п. (см. таблицу).

**Научно-техническая деятельность** - систематическая деятельность, тесно связанная с созданием, развитием, распространением и применением научно-технических знаний во всех областях науки и техники. В соответствии с рекомендациями ЮНЕСКО научно-техническая деятельность как объект статистики охватывает три ее вида: а) научные исследования и разработки (см.); б) научно-техническое образование и подготовку кадров; в) научно-технические услуги. Научно-техническое образование и подготовка кадров определяются как деятельность, включающая специализированное неуниверситетское высшее образование и подготовку, высшее образование и подготовку, ведущие к университетской степени, аспирантское и последующее обучение, организованную непрерывную подготовку ученых и инженеров.

Научно-техническую деятельность следует отличать от иных связанных с нею видов деятельности, в том числе от общего школьного образования, обучения рабочих кадров без отрыва от производства, деятельности издательств и средств массовой информации, общих и специализированных медицинских услуг, а также от инновационной деятельности (см.), промышленного производства, распределения то-

варов и услуг.

**Независимые проекты** - проекты или варианты проектных решений, которые могут быть воплощены независимо и параллельно.

**Неопределенность** - это неполнота и неточность информации об условиях реализации чего бы то ни было, в том числе и проекта.

-О-

**Объективное понимание риска** – наличие неопределенной возможности неблагоприятного исхода, не зависящей от воли и сознания лица, подверженного риску.

**Ожидаемый общий убыток (Waited common loss)** – математическое ожидание общего ущерба.

**Опытная база науки** - совокупность опытных производств, выполняющих опытные, экспериментальные работы (см.). Опытная база науки является составной частью научного потенциала страны; ее состояние и использование характеризуют способность науки осуществлять опытную проверку результатов научных исследований и разработок с целью обеспечения непрерывности инновационного процесса. Опытная база включает трудовые и материально-технические ресурсы, предназначенные для проведения опытных, экспериментальных работ. Опытные производства могут быть различных организационных форм (типов) - завод, цех, мастерская, опытно-экспериментальное подразделение, опытная станция и т.п.; иметь различное местонахождение, разную степень хозяйственной самостоятельности, состоя на балансе научной организации или на самостоятельном балансе. В число опытных производств, состоящих на самостоятельном балансе, включаются все находящиеся в ведении научной организации (см.) производства независимо от того, выпускают они промышленную продукцию на сторону или нет.

**Осмысление риска** – качественный анализ, сопровождаемый исследованием структурных характеристик риска (опасность – подверженность риску – уязвимость).

**Основные принципы управления рисками** – правила и условия, соблюдаемые и учитываемые при управлении рисками:

▶ соответствие системы управления рисками общей стратегии управления и развития фирмы, а также институциональным особенностям ее функционирования;

▶ отражение особенностей системы управления рисками на ее целях и задачах;

▶ учет внешних и внутренних ограничений при управлении риском;

▶ реализация единой политики по управлению риском в отношении всей совокупности рисков;

▶ динамический характер процесса управления риском.

**Отраслевой риск** - риск, характерный для отдельной отрасли промышленности.

**Оценка рисков** – определение качественных и количественных характеристик рисков

**Оценочный подход к понятиям "риск" и "неопределенность"** – означает, что различие этих понятий объясняется субъективным отношением к реализации того или иного исхода. Неопределенность связана с неоднозначностью исхода, риск – с отношением к неблагоприятным исходам.

-П-

**Период окупаемости** - дисконтированный показатель ценности проекта; про-

должительность наименьшего периода, по истечении которого чистый дисконтированный доход становится и продолжает оставаться неотрицательным.

**Персонал, занятый изучением рисков** - совокупность лиц, чья творческая деятельность, осуществляемая на систематической основе, направлена на увеличение суммы научных знаний и поиск новых областей применения этих знаний, а также занятых оказанием прямых услуг, связанных с выполнением научных исследований и разработок в области рискологии.

Под научно-техническими услугами понимается деятельность, связанная с научными исследованиями и разработками и способствующая созданию, распространению и применению научно-технических знаний. Научно-технические услуги могут осуществляться в научных организациях (см.) в качестве неосновной деятельности либо в самостоятельных организациях, созданных для этой цели (институтах научно-технической информации, библиотеках, архивах, музеях и т.п.).

**Показатели результатов деятельности по изучению рисков** - набор показателей, характеризующих результаты внедрения новых или усовершенствованных методов оценки рисков.

**Показатели ценности проекта** - обобщенное название группы показателей, используемых для оценки и выбора проектов.

**Полезность информации** – принцип информационного обеспечения системы управления риском, состоящий в том, что для принятия решений нужно использовать лишь ту информацию, которая действительно необходима для этого.

**Пороговые значения критериальных показателей риска** – значения критериальных показателей риска (вероятности и/или размера возможного ущерба), учитываемые при выборе той или иной процедуры управления рисками.

**Превентивное (предупредительное) мероприятие** – мероприятие, направленное на снижение либо вероятности, либо размера возможного ущерба, либо того и другого одновременно.

**Принципы разработки программы управления рисками** – основные правила разработки программы управления рисками и требования, учитываемые при этом:

▶ согласование со специалистами и руководителями фирмы некоторых решений, принимаемых менеджером при разработке и пересмотре программы управления рисками;

▶ учет в программе управления рисков определенного вида;

▶ периодический пересмотр или мониторинг программы управления рисками;

▶ экономическая целесообразность;

▶ информированность о рисках.

**Программа управления рисками на уровне фирмы (ПУР)** – принятая на уровне фирмы система планирования, обеспечения и организации ресурсов и действий, необходимых для снижения неблагоприятного влияния убытков, вызванных случайными событиями.

**Процедура управления рисками** – вариант конкретизации общей стратегии управления и развития фирмы. Различают следующие процедуры управления рисками: уклонение от риска, сокращение риска, передача риска.

**-Р-**

**Размер ущерба** – количественная оценка убытков

**Резервирование** - метод резервирования средств на покрытие ущерба непредвиденных расходов при наступлении рискованных событий

**Реинжиниринг** - фундаментальное переосмысление и радикальное перепроектирование и обновление деловых процессов для достижения резких (скачкообразных) улучшений.

**Риск - 1.** вероятность возникновения убытков или снижения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом. Усиление риска - это обратная сторона свободы предпринимательства, своеобразная плата за нее. Чтобы выжить в условиях конкуренции, нужно решаться на внедрение технических и других новшеств и на смелые, нестандартные действия, а это усиливает риск. Придется смириться с неизбежностью риска, научиться прогнозировать его, оценивать и не переходить за допустимые пределы. Вместе с тем, чем выше уровень риска, тем значительно в случае успеха будет прибыль. **2.** - возможная опасность непредвиденных потерь, вытекающая из изменения окружающей среды, потребностей потребителей, из-за развития НТП. Как экономическая категория, риск - событие, которое может произойти или не произойти.

**Риск-менеджмент** – процесс принятия и выполнения управленческих решений, которые минимизируют неблагоприятное влияние на организацию или проект, вызванных случайными событиями

**Риски проекта** – это степень опасности для успешного осуществления проекта и измеряется частотой, вероятностью возникновения того или иного уровня потерь.

**Рисковые подразделения компаний** - создаются крупными корпорациями в целях освоения новейших технологий и представляют собой небольшие, автономно управляемые специализированные производства.

**Рисковый капитал** – граница, которую величина фактического ущерба не превысит с установленной вероятностью.

**Рискофирма** - фирма, создаваемая для реализации проекта, связанного со значительным риском с точки зрения вероятности его успешного завершения.

**Руководство по разработке, контролю и пересмотру программы управления рисками** – документ, содержащий общую и конкретную для фирмы справочную информацию, необходимую для разработки и пересмотра программы управления рисками.

1) узкая специализация их научных поисков и небольшая номенклатура выполняемых разработок; 2) разработка ими ведется на отдельных этапах, где не требуется больших затрат ресурсов; 3) они быстрее внедряют результаты НИОКР в производственный процесс; 4) высокая степень риска, обусловленная особенностями инновационной деятельности и высокой зависимостью малого бизнеса от изменений внешней среды.

2) способность заемщика обеспечить своевременное выполнение долговых обязательств, его платежеспособность; 3) способность рынка конвертировать ценные бумаги.

**Руководство фраскати ("Предлагаемая стандартная практика для обследований исследований и экспериментальных разработок")** - официальные рекомендации Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) по статистике научных исследований и разработок, подготовленные Группой национальных экспертов ОЭСР по показателям науки и техники. Первая версия рекомендаций была принята в качестве единой методики проведения статистических обследований научных исследований и разработок в странах - членах ОЭСР на совещании указан-

ной Группы в июне 1963 г. в г. Фраскати (Италия), давшем название данному документу. С этого момента подобные обследования приобрели регулярный характер; они служат базой не только для национальных оценок, но и для международного сопоставления показателей персонала и затрат на научные исследования и разработки, сравнительного анализа их организации и финансирования, научно-технической политики. Руководство Фраскати содержит наиболее полное обобщение многолетнего международного опыта в области сбора, разработки и анализа статистических данных о развитии науки.

Руководство Фраскати, ставшее основным международным стандартом в данной области. В последующем, учитывая потребности в разработке специальных стандартизированных рекомендаций по вопросам статистического изучения актуальных аспектов развития науки и техники, их ресурсного обеспечения, результативности, влияния на экономический рост на национальном и международном уровнях, экспертами ОЭСР была подготовлена серия методологических руководств, образующих так называемую "Семью Фраскати", в том числе по: измерению и интерпретации данных баланса платежей за технологии (1990 г.); сбору данных о технологических инновациях - Руководство Осло (1992 г.); использованию патентных данных в качестве показателей науки и техники (1994 г.); измерению кадровых ресурсов науки и техники - Канберрское Руководство (совместно с Евростатом, 1995 г.).

-С-

**Свойства системы управления риском** – ее собственные качества как относительно обособленной системы, (системный характер управления риском, сложная структура системы управления риском, высокая результативность системы управления риском).

**Сертификация** - деятельность уполномоченных органов по подтверждению соответствия товара (работы, услуги) обязательным требованиям стандарта и выдаче документа соответствия. Для сертификации продукции используются различные нормативно-технические документы, стандарты, а применительно к экспортной продукции, помимо перечисленных, - международные и национальные стандарты других стран. В России национальным органом по сертификации является Комитет Российской Федерации по стандартизации, метрологии и сертификации (Госстандарт России). Сертификационные испытания проводятся специальными центрами (испытательными лабораториями), аккредитованными Госстандартом России. В случаях, предусмотренных законодательными актами Российской Федерации, осуществляется обязательная сертификация продукции по номенклатуре, установленной Госстандартом России. Обязательной сертификации подлежит вся продукция, потенциально опасная для здоровья человека и окружающей среды, а также способная причинить вред имуществу потребителей. Признание сертификатов и знаков соответствия за рубежом (соответственно зарубежных в России) обеспечивается на основе многосторонних и двусторонних соглашений, участником которых является Россия. Стандартизация данных позволяет международным организациям регулярно проводить оценку совокупных научных потенциалов стран, сопоставления их величины и структуры в отдельных государствах, разрабатывать предложения по совершенствованию научно-технической и инновационной политики, развитию международного сотрудничества.

**Спекулятивный риск** – неопределенная возможность появления любого (положительного или отрицательного) результата при наступлении некоторого события.

**Специфические классификации рисков** – специфические классификации, которые отражают особенности рисков (например, специфические банковские класси-

фикации рисков, специфические страховые классификации рисков).

**Срок окупаемости инвестиций** - период, в течение которого прибыль от реализации инновационного или инвестиционного проекта возмещает вложенные инвестиции.

**Ставка дисконта** - норматив приведения будущих инвестиций к расчетному или текущему периоду.

**Ставка накопления** - норматив приведения иностранных инвестиций к расчетному или текущему периоду.

**Стратегии повышения качества товара** - ориентация на лучший выпускаемый образец конкурентов - применяется при ограниченности ресурсов.

**Страхование** – метод минимизации рисков, который заключается в передаче риска по средствам страхового контракта

**Структурная характеристика риска** – описание риска через его основные характеристики: опасность, подверженность риску, уязвимость (чувствительность к риску), взаимодействие с другими рисками.

**Субъективное понимание риска** – наличие субъективного отношения или субъективной оценки имеющейся неопределенности.

-Т-

**Технико-экономическое обоснование (ТЭО)** - с точки зрения российских предприятий, это, прежде всего, как набор чертежей без расчетов окупаемости и эффективности проектов, т.е. без проработанной составляющей. В западной литературе ТЭО является в большой степени аналогом бизнес-плана.

**Точка безубыточности** - объем операций, при котором объем поступлений (валового дохода) равен совокупным издержкам.

**Трансфер рисков** – действия по передаче, полной или частичной, рисков другой стороне, обычно посредством контракта определенного вида.

**Трансформация риска** – управление рисками при помощи непосредственного воздействия на них

**Тяжесть, размер ущерба (Severity)** – количественная оценка величины последующего ущерба – размера убытков.

-У-

**Риск-менеджмент (риск-менеджмент)** – процесс принятия и выполнения управленческих решений, которые минимизируют неблагоприятное влияние на организацию или лицо убытков, вызванных случайными событиями.

**Управление риском (риск-менеджмент) в узком смысле** – процесс разработки и внедрения программы уменьшения любых случайно возникающих убытков.

**Управление риском (риск-менеджмент) в широком смысле** – искусство и наука об обеспечении условий успешного функционирования любой производственно-хозяйственной единицы в условиях риска.

**Упущенные доходы** - доходы, которые могли бы быть получены при использовании средств по одному из вариантов, однако потеряны, потому что средства использовались по другому варианту.

-Ф-

**Федеральная научно-техническая программа** - один из видов федеральных целевых программ, утверждаемых Правительством Российской Федерации, представляет собой увязанный по ресурсам, исполнителям и срокам осуществления комплекс научных исследований и разработок, а также мероприятий по их обеспечению

для эффективного решения важнейших проблем на приоритетных направлениях развития науки и техники. Целями федеральных научно-технических программ являются: получение новых знаний в области фундаментальной и прикладной науки, решение научно-технических проблем, создание конкретных объектов конкурентоспособной техники, технологии, материалов, обеспечивающих общий подъем уровня знаний и практическую реализацию качественно новых научных идей и технологий, развитие научно-технического и экспортного потенциалов России.

Федеральные научно-технические программы являются составной частью системы мероприятий, реализующих цели и задачи социально-экономического и научно-технического развития, разрабатываемые на среднесрочный (пятилетний) период в соответствии с Федеральным законом "О государственном прогнозировании и программах социально-экономического развития Российской Федерации".

**Финансирование риска** - управление рисками, направленное на покрытие возможного убытка

## Х

**Хеджирование (Hedging)** – передача ценового риска, направленная на его минимизацию.

## Ч

**Чистый риск** – неопределенная возможность появления отрицательного результата при наступлении некоторого события.

## -Э-

**Эквивалент полной занятости научными исследованиями и разработками** - показатель, который отражает сумму долей времени, фактически израсходованных персоналом, занятым научными исследованиями и разработками, на их выполнение, и измеряется в человеко-годах. Среди занятых научными исследованиями и разработками могут быть как лица, участвующие в нескольких проектах одновременно, так и те, кто посвящает этому лишь часть рабочего времени (например, совместители, консультанты, преподаватели высших учебных заведений и др.), поэтому учет их численности лишь в физических лицах может привести к ее переоценке.

**Экономический риск** – возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении.

**Этапы управления риском** – последовательность действий по управлению риском:

- идентификация и анализ риска;
- анализ альтернативных методов управления риском;
- выбор методов управления риском;
- исполнение выбранного метода управления риском;
- мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском.

**Эффективность общественная** - это эффективность проекта с точки зрения экономики страны в целом, т.е. учитываются затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников проекта. Для крупномасштабных (существенно затрагивающих интересы города, региона или всей России) проектов рекомендуется обязательно оценивать общественную эффективность.

**Эффективность проекта бюджетная** - это эффективность проекта с точки

зрения бюджета любого уровня, т.е. отражаются финансовые последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета.

**Эффективность проекта коммерческая** - это эффективность проекта с точки зрения реальной или потенциальной фирмы, полностью реализующей проект за счет собственных средств.

**Эффективность управления риском** – принцип информационного обеспечения системы управления риском, состоящий в том, что затраты на управление риском (включая стоимость получаемой для этого информации) не должны превышать эффекта от снижения риска и его неблагоприятных последствий.