

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет  
им. Н.И. Лобачевского»**

Институт экономики и предпринимательства

УТВЕРЖДЕНО  
решением Ученого совета ННГУ  
им. Н.И. Лобачевского  
(протокол от 30 ноября 2022 г. №13)

**Рабочая программа дисциплины**

**«УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ»**

Уровень высшего образования  
Бакалавриат

Направление подготовки  
38.03.06 «Торговое дело»

Направленность образовательной программы  
«Управление торговой и логистической деятельностью»

Квалификация (степень) выпускника  
Бакалавр

Форма обучения  
Очная, очно-заочная

Нижний Новгород  
2023 год

## *Лист актуализации*

---

---

### **Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

Председатель президиума Ученого Совета ННГУ

14 декабря 2021 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании президиума Ученого совета ННГУ им. Н.И. Лобачевского

---

Протокол от 14 декабря 2021 г. № 4

---

---

### **Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

Председатель МК

\_\_\_\_\_ 2023 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры

---

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_

---

---

### **Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

Председатель МК

\_\_\_\_\_ 2024 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры

---

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_

## 1. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина Б1.В.ДВ.05.01 «Управление рисками торгового предприятия» относится к части ООП направления подготовки 38.03.06 «Торговое дело», формируемой участниками образовательных отношений и является дисциплиной по выбору.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	
УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	ИД-1 <sub>УК-1</sub> Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации	ИД-1 <sub>УК-1</sub> У1 (УК-1) Уметь анализировать риски и источники их возникновения в деятельности торгового предприятия З1 (УК-1) Знать сущность и факторы риска, источники информации для его анализа В1(УК-1) Владеть навыками использования концепции риск-менеджмента для решения задач развития торговой деятельности	<i>Практические задания, тесты</i>
	ИД-2 <sub>УК-1</sub> Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки	ИД-2 <sub>УК-1</sub> У2 (УК-1) Уметь анализировать и оценивать инвестиционные, финансовые, операционные риски в торговой деятельности З2 (УК-1) Знать природу инвестиционных, финансовых и операционных рисков, методы их анализа и оценки В2(УК-1) Владеть навыками расчета стоимости бизнеса доходным подходом на основе прогнозов и планов ключевых ценообразующих показателей	
	ИД-3 <sub>УК-1</sub> Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности	ИД-3 <sub>УК-1</sub> У3 (УК-1) Уметь анализировать информацию для оценки рисков с учетом человеческого аспекта З3 (УК-1) Знать влияние человеческого аспекта в процессе управления рисками В3(УК-1) Владеть навыками формирования информационной базы системы управления рисками с учетом человеческого аспекта	

	ИД-4 <sub>УК-1</sub> Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания	ИД-4 <sub>УК-1</sub> У4 (УК-1) Уметь реализовывать системный подход в процессе анализа рисков торговой деятельности 34 (УК-1) Знать принципы применения системного подхода в риск-менеджменте и современные стандарты управления рисками В4 (УК-1) Владеть навыками разработки управленческих решений в торговой деятельности на основе системного подхода и применения стандартов управления рисками	
ПК-10. Способен к принятию обоснованных решений в своей профессиональной деятельности (коммерческой, маркетинговой, рекламной, логистической и (или) товароведной) исходя из расчетов целевых показателей	ИД-1 <sub>ПК-10</sub> Разрабатывает целевые показатели с учетом выбранных критериев и имеющихся ограничений для дальнейшего формирования решений ИД-2 <sub>ПК-10</sub> Формирует альтернативные решения на основе разработанных для них целевых показателей	ИД-1 <sub>ПК-10</sub> У1 (ПК-10) Уметь применять принципы проектирования системы управления рисками при решении проблем развития торговой деятельности 31 (ПК-10) Знать принципы проектирования системы управления рисками и показатели эффективности ее функционирования В1 (ПК-10) Владеть навыками проектирования системы управления рисками на основе анализа ключевых требований для ее функционирования, существующих ограничений  ИД-2 <sub>ПК-10</sub> У2 (ПК-10) Уметь осуществлять стратегический анализ направлений развития торговой деятельности в условиях неопределенности 32 (ПК-10) Знать принципы разработки стратегических решений развития торговой деятельности на основе системы управления рисками В2 (ПК-10) Владеть навыками составления и интерпретации информации отчетов и показателей о прогнозируемом финансовом положении бизнеса для отбора альтернативных решений по управлению стоимостью бизнеса	<i>Практические задания, тесты</i>

### 3. Структура и содержание дисциплины

#### 3.1 Трудоемкость дисциплины

	<b>очная форма обучения</b>	<b>очно-заочная форма обучения</b>	<b>заочная форма обучения</b>
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>4 ЗЕТ</b>	<b>4 ЗЕТ</b>	<b>___ ЗЕТ</b>
<b>Часов по учебному плану</b>	144	144	-
<b>в том числе</b>			-
<b>аудиторные занятия (контактная работа):</b>	66	34	-
<b>- занятия лекционного типа</b>	32	16	

- занятия семинарского типа	32	16	
- контроль самостоятельной работы	2	2	
самостоятельная работа	42	74	-
Промежуточная аттестация – экзамен	36	36	-

### 3.2. Содержание дисциплины

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины	Всего (часы)			В том числе												Самостоятельная работа обучающегося, часы		
				Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы														
				из них														
	Занятия лекционного типа			Занятия семинарского типа			Занятия лабораторного типа			Всего								
Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	
Тема 1. Неопределенность и риск. Факторы риска	18	18		4	2		4	2					8	4		6	10	
Тема 2. Оценка рисков	18	19		4	2		4	2					8	4		6	10	
Тема 3. Человеческий аспект управления рисками	19	20		4	2		4	2					8	4		6	10	
Тема 4. Инвестиционные, финансовые, операционные, страновые риски в деятельности торгового предприятия	24	20		6	2		6	2					12	4		6	12	
Тема 5. Управление рисками как система	19	20		6	2		6	2					8	4		6	12	
Тема 6. Проектирование системы управления рисками	24	24		4	4		4	4					12	8		6	10	
Тема 7. Стратегия развития торгового бизнеса в условиях неопределенности на основе системы управления рисками	19	20		4	2		4	2					8	4		6	10	
Промежуточная аттестация – экзамен (36 часов)																		
Итого (включая КСИФР -2 час)	144	144		32	16		32	16					64	32		42	74	

Промежуточная аттестация проходит в включающий выполнение практических заданий наряду с традиционными ответами на вопросы (тесты) по программе дисциплины, проведения контрольного теста по всем темам курса.

#### Тема 1. Неопределенность и риск. Факторы риска

Особенности принятия решений в условиях неопределенности будущих результатов. Определение риска на основе неопределенных будущих результатов. Риски бизнеса в торговой деятельности. Основные разновидности факторов риска. Внешние факторы риска. Внутренние факторы риска.

#### Тема 2. Оценка рисков

Этапы процесса оценки рисков. Подходы к оценке рисков. Методы оценки рисков: расчетно-аналитические, вероятностные, статистические, экспертная. Абсолютные, относительные показатели оценки риска. Шкалы оценки рисков. Вероятностные показатели оценки рисков. Экспертные методы оценки рисков. Качественный подход к оценке рисков: SWOT, PEST, GETS анализ. Методы количественной оценки рисков и неопределенности: статистические методы, метод оценки вероятностей, методы вероятностного распределения потоков платежей, метод экспертных оценок, Метод Дельфи, метод аналогий, аналитические методы. Анализ чувствительности, анализ безубыточности, анализ сценариев, метод ставки процента с поправкой на риск, агрегированные методы. Критерии принятия решений в условиях риска. Имитационное моделирование по методу Монте-Карло. Использование методов теории игр.

#### Тема 3. Человеческий аспект управления рисками

Индивидуальное и групповое поведение людей и управление рисками. Поведенческие аспекты управления рисками. Факторы восприятия финансового риска. Матрица оценки рисков ситуации. Способы выражения психологического отношения к риску. Психологические особенности реакции на риск. Риски работы с кадрами. Кадровая безопасность. Критерии оценки персонала для диагностики риска. Классификация сотрудников по отношению к рискам организации. Методики оценки индивидуальной склонности к риску. Оценка кадровой рискованной позиции.

Тема 4. Инвестиционные, финансовые, операционные, страновые риски в деятельности торгового предприятия

Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования. Измерение риска портфеля. Оптимальный портфель. Стратегия управления инвестиционным портфелем. Теория арбитражного ценообразования. Классификация финансовых рисков, процентные риски. Кредитные риски: основные модели погашения долга, расчеты по ипотечным кредитам, финансовый левередж, ипотечно-инвестиционная техника Риск ликвидности, инфляционный риск, валютный риск, риск банкротства. Операционные риски.

#### Тема 5. Управление рисками как система

Стандарты построения системы управления рисками. История развития стандартов и их структуры. Стандарт ИСО 31000. Стандарты управления рисками COSO и FERMA. Организация управления риском в системе управления предприятием и торговой деятельностью. Модель стратегического управления риском. Процедура комплексного управления риском. Организация управления риском в системе управления предприятием и его торговой деятельностью. Карты рисков, план мероприятий по управлению рисками, структура описания рисков. Оценка эффективности управления рисками. Разработка профиля риска. Стратегия управления рисками. Ключевые индикаторы риска. Организационная методическая структура системы управления рисками организации. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала. Риски, связанные с торговой деятельностью и методы их компенсации.

#### Тема 6. Проектирование системы управления рисками

Элементы проектирования системы управления рисками как основы обеспечения экономической безопасности. Элементы проектирования системы управления рисками. Механизмы проектирования системы управления рисками. Культура непрерывных улучшений в организации. Метод повышения качества «8D». Этапы проектирования системы управления рисками как основы экономической безопасности. Схемы проектирования системы управления рисками.

Тема 7 Стратегия развития торгового бизнеса в условиях неопределенности на основе системы управления рисками

Подходы к формированию и реализации потенциала развития предпринимательского бизнеса и торговой деятельности. Развитие бизнеса на основе концепций товара, хозяйствующего субъекта, объекта инвестиций, участника рынка. Инструментарий выбора рациональных направлений развития систем. Методические особенности разработки стратегии формирования и реализации потенциала развития предпринимательского бизнеса и торговой деятельности. Особенности формирования стратегии развития торговой деятельности в условиях неопределенности. Регулирование риска предпринимательских решений путем реализации мер, безразличных к информации.

Практические занятия (семинарские занятия) организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка предусматривает выполнение практических заданий, творческого задания. В течение обучения студенты подготавливают курсовую работу.

На проведение практических занятий (семинарских занятий) в форме практической подготовки отводится 8 часов.

Практическая подготовка направлена на формирование и развитие:

- практических навыков в соответствии с профилем ОП;
- планирование и принятие решений в области выбранной профессиональной деятельности и оценка их эффективности;
- управление торговой деятельностью предприятия (организации);
- управление рисками предприятия;
- компетенций:

ПК-10. Способен к принятию обоснованных решений в своей профессиональной деятельности (коммерческой, маркетинговой, рекламной, логистической и (или) товароведной) исходя из расчетов целевых показателей

Текущий контроль успеваемости реализуется в рамках занятий семинарского типа, индивидуальных консультаций.

#### **4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

##### **Тема 1. Неопределенность и риск. Факторы риска**

1) Практическое задание ( типовые задания см. п.5) Задание выполняет в письменной форме в размере не более 2 страниц. При необходимости сопровождается иллюстрациями. Шкала оценивания - по семибальной шкале.

2) Тесты (см.п.5). Шкала оценивания - семибальная. Минимальный процент правильных ответов должен составлять не менее 56%.

##### **Тема 2. Оценка рисков**

1) Практическое задание ( типовые задания см. п.5) Задание выполняет в письменной форме в размере не более 2 страниц. При необходимости сопровождается иллюстрациями. Шкала оценивания - по семибальной шкале.

2) Тесты (см.п.5). Шкала оценивания - семибальная. Минимальный процент правильных ответов должен составлять не менее 56%.

### **Тема 3. Человеческий аспект управления рисками**

1) Творческое задание. Описание задания и алгоритм его выполнения приведен ниже (см. п.5). Творческое задание выполняется объемом до 5 страниц. В ходе выполнения задания необходимо аргументированно раскрыть все вопросы, обозначенные в тексте задания. Творческое задание оценивается по семибалльной шкале.

2) Тесты (см.п.5). Шкала оценивания - семибалльная. Минимальный процент правильных ответов должен составлять не менее 56%.

### **Тема 4. Инвестиционные, финансовые, операционные, страновые риски в деятельности торгового предприятия**

1) Практическое задание ( типовые задания см. п.5) Задание выполняет в письменной форме в размере не более 2 страниц. При необходимости сопровождается иллюстрациями. Шкала оценивания - по семибалльной шкале.

2) Тесты (см.п.5). Шкала оценивания - семибалльная. Минимальный процент правильных ответов должен составлять не менее 56%.

### **Тема 5. Управление рисками как система**

1) Практическое задание ( типовые задания см. п.5) Задание выполняет в письменной форме в размере не более страниц. При необходимости сопровождается иллюстрациями. Шкала оценивания - по семибалльной шкале.

2) Тесты (см.п.5). Шкала оценивания -зачет/незачет. Тест считается зачтенным при 60% правильных ответов

### **Тема 6. Проектирование системы управления рисками**

1) Практическое задание ( типовые задания см. п.5) Задание выполняет в письменной форме в размере не более страниц. При необходимости сопровождается иллюстрациями. Шкала оценивания - по семибалльной шкале.

2) Тесты (см.п.5). Шкала оценивания -зачет/незачет. Тест считается зачтенным при 60% правильных ответов

### **Тема 7 Стратегия развития торгового бизнеса в условиях неопределенности на основе системы управления рисками**

1) Практическое задание ( типовые задания см. п.5) Задание выполняет в письменной форме в размере не более страниц. При необходимости сопровождается иллюстрациями. Шкала оценивания - по семибалльной шкале.

2) Тесты (см.п.5). Шкала оценивания -зачет/незачет. Тест считается зачтенным при 60% правильных ответов

Контрольные вопросы и задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины приведены в п. 6.2.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используется электронный курс «Управление рисками торгового предприятия», <https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=10190>, созданный в системе электронного обучения ННГУ - <https://e-learning.unn.ru/>.

### **5. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине (модулю),**

Для прохождения промежуточной аттестации студенту следует

1) в течение семестра выполнить практические задания (задачи), творческое задание. Примерные задания приведены ниже. Каждая тема предполагает не более двух заданий. Каждая из письменных работ должна быть оценена по семибалльной шкале на оценку не ниже «удовлетворительно».



2) в конце семестра выполнить итоговый тест. Вопросы, на основании которых строятся тестовые задания, а также примерные тестовые задания приведены ниже. Количество правильных ответов в тесте – не менее 56%

### 5.1. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения)	Шкала оценивания сформированности компетенций						
	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

### Шкала оценки при промежуточной аттестации

Превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне, выше предусмотренного программой
Отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично»
Очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо»
Хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо»
Удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
Неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо»
Плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

## 5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения.

### 5.2.1 Контрольные вопросы к экзамену

Вопросы	Код формируемой компетенции
1. Особенности принятия решений в условиях неопределенности будущих результатов. Определение риска на основе неопределенных будущих результатов.	УК-1
2. Риски бизнеса в торговой деятельности.	УК-1
3. Основные разновидности факторов риска. Внешние факторы риска.	УК-1
4. Внутренние факторы риска.	УК-1
5. Этапы процесса оценки рисков.	УК-1
6. Подходы к оценке рисков.	УК-1
7. Методы оценки рисков: расчетно-аналитические, вероятностные, статистические, экспертная.	УК-1
8. Абсолютные, относительные показатели оценки риска.	УК-1
9. Шкалы оценки рисков. Вероятностные показатели оценки рисков.	УК-1
10. Экспертные методы оценки рисков.	УК-1
11. Качественный подход к оценке рисков: SWOT-анализ	УК-1
12. Качественный подход к оценке рисков: PEST, GETS анализ.	УК-1
13. Методы количественной оценки рисков и неопределенности: статистические методы	УК-1
14. Методы количественной оценки: метод оценки вероятностей, методы вероятностного распределения потоков платежей	УК-1
15. Методы количественной оценки: метод экспертных оценок, Метод Дельфи	УК-1
16. Методы количественной оценки: метод аналогий, аналитические методы.	УК-1
17. Анализ чувствительности, анализ безубыточности, анализ сценариев	УК-1
18. Метод ставки процента с поправкой на риск, агрегированные методы.	УК-1
19. Критерии принятия решений в условиях риска.	УК-1

20. Имитационное моделирование по методу Монте-Карло. Использование методов теории игр.	УК-1
21. Индивидуальное и групповое поведение людей и управление рисками.	УК-1
22. Поведенческие аспекты управления рисками. Факторы восприятия финансового риска.	УК-1
23. Матрица оценки рисков ситуации. Способы выражения психологического отношения к риску.	УК-1
24. Психологические особенности реакции на риск.	УК-1
25. Риски работы с кадрами. Кадровая безопасность.	УК-1
26. Критерии оценки персонала для диагностики риска. Классификация сотрудников по отношению к рискам организации.	УК-1
27. Методики оценки индивидуальной склонности к риску. Оценка кадровой рискованной позиции.	УК-1
28. Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования. Измерение риска портфеля.	УК-1
29. Оптимальный портфель. Стратегия управления инвестиционным портфелем.	УК-1
30. Теория арбитражного ценообразования.	УК-1
31. Классификация финансовых рисков, процентные риски.	УК-1
32. Кредитные риски: основные модели погашения долга, расчеты по ипотечным кредитам, финансовый левелердж, ипотечно-инвестиционная техника	ПК-10
33. Риск ликвидности, инфляционный риск, валютный риск, риск банкротства.	ПК-10
34. Операционные риски.	ПК-10
35. Стандарты построения системы управления рисками. История развития стандартов и их структуры.	ПК-10
36. Стандарт ИСО 31000.	ПК-10
37. Стандарты управления рисками COSO и FERMA.	ПК-10
38. Организация управления риском в системе управления предприятием и торговой деятельностью.	ПК-10
39. Модель стратегического управления риском. Процедура комплексного управления риском.	ПК-10
40. Организация управления риском в системе управления предприятием и его торговой деятельностью.	ПК-10
41. Карты рисков, план мероприятий по управлению рисками, структура описания рисков.	ПК-10
42. Оценка эффективности управления рисками.	ПК-10
43. Разработка профиля риска.	ПК-10
44. Стратегия управления рисками. Ключевые индикаторы риска.	ПК-10
45. Организационная методическая структура системы управления рисками организации.	ПК-10
46. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала.	ПК-10
47. Риски, связанные с торговой деятельностью и методы их компенсации.	ПК-10
48. Элементы проектирования системы управления рисками.	ПК-10
49. Механизмы проектирования системы управления рисками.	ПК-10
50. Культура непрерывных улучшений в организации. Метод повышения качества «8D».	ПК-10
51. Этапы проектирования системы управления рисками как основы экономической безопасности. Схемы проектирования системы управления рисками.	ПК-10
52. Подходы к формированию и реализации потенциала развития предпринимательского бизнеса и торговой деятельности.	ПК-10
53. Развитие бизнеса на основе концепций товара, хозяйствующего субъекта, объекта инвестиций, участника рынка.	ПК-10
54. Инструментарий выбора рациональных направлений развития систем.	ПК-10

55. Методические особенности разработки стратегии формирования и реализации потенциала развития предпринимательского бизнеса и торговой деятельности.	ПК-10
56. Особенности формирования стратегии развития торговой деятельности в условиях неопределенности.	ПК-10
57. Регулирование риска предпринимательских решений путем реализации мер, безразличных к информации.	ПК-10

## 5.2.2. Типовые тестовые задания для оценки сформированности компетенции (УК-

1)

1. Сопоставьте конкретный риск с его видом:

- А) Ненадлежащая маркировка
- Б) Потеря потребительской ценности
- В) Появление конкурента
- Г) Повреждение товара по причине аварии поставщика

- 1. Риск транспортировки товаров
- 2. Риск продажи товаров
- 3. Риск при хранении товаров
- 4. Риск размещения товаров
- 5. Риск при приемке товаров

2. Выделите субъективные факторы предпринимательского риска:

- а) сезонность в реализации продукции;
- б) изменение региональных платежей;
- в) изменение стратегии продаж;
- г) повышение квалификации кадров;
- д) изменение демографической ситуации в регионах;
- е) увеличение издержек производства;
- ж) состояние конкуренции в соответствующем регионе;
- з) уменьшение доходов предприятия
- и) возможность получения покупателями потребительского кредита;
- к) средний доход на душу населения в регионе;
- л) сбои в формировании материальных запасов предприятия.

3. Риск тем больше, чем:

- А) меньше число разбросов исходов события;
- Б) меньше число вероятных исходов;
- В) меньше ожидаемая доходность;
- Г) больше разброс исходов события.

4. Операционный риск:

- А) связан со структурой источников средств;
- Б) связан с направлениями инвестирования источников финансирования бизнеса;
- В) связан с финансовым положением всего государства;
- Г) связан с отраслевыми особенностями бизнеса

5. Систематический риск:

- А) характерен для ценных бумаг данного класса;
- Б) связан с риском потерь в результате изменения процентных ставок;
- В) связан с направлениями инвестирования источников финансирования бизнеса;
- Г) связан с изменением курса национальных валют.

6. При расчете эффективности проекта используется показатель:

- а) объем производства;
- б) средняя заработная плата;
- в) индекс доходности;
- г) коэффициент текущей ликвидности.

7. Выделите субъективные факторы предпринимательского риска:

- а) сезонность в реализации продукции;
- б) изменение региональных платежей;
- в) изменение стратегии продаж;
- г) повышение квалификации кадров;
- д) изменение демографической ситуации в регионах;
- е) увеличение издержек производства;
- ж) состояние конкуренции в соответствующем регионе;
- з) уменьшение доходов предприятия
- и) возможность получения покупателями потребительского кредита;
- к) средний доход на душу населения в регионе;
- л) сбой в формировании материальных запасов предприятия.

8. К статистическим показателям измерения риска не относится:

- А) размах вариации;
- Б) дисперсия;
- В) среднее квадратичное отклонение;
- Г) темпы снижения стоимости акций

9. Какое слагаемое не входит в формулу расчета ставки доходности по модели CAPM:

- А) безрисковая ставка;
- Б) премия за риск, характерный для отдельной компании (для «закрытых» компаний)
- В) стоимость заемного капитала;
- Г) доходность среднерыночного портфеля ценных бумаг.

10. Анализ чувствительности связан с:

- А) расчетом дисперсии;
- Б) расчетом коэффициента вариации;
- В) расчетом показателя NPV;
- Г) расчетом размаха вариации.

### **5.2.3. Типовые практические задания/задачи для оценки сформированности компетенции (УК-1)**

#### **Практическое задание (Задача) 1.**

Определите ставку дисконта, используя модель оценки капитальных активов (CAPM), если известны следующие данные:

- Безрисковая ставка дохода – 10 %
- Коэффициент бета - 1,2
- Средняя доходность на сегменте рынка – 18 %
- Премия для малых предприятий – 3 %
- Премия за риск для конкретной фирмы – 2%

#### **Практическое задание (Задача) 2.**

Необходимо определить норму дохода для инвестиций компании «Омега», если известно, что: номинальная доходность государственных облигаций – 20%, темп инфляции –

11%; среднерыночная доходность на фондовом рынке в реальном выражении – 16%; коэффициент «бета» для оцениваемой компании – 1,2.

### Практическое задание (задача) 3.

Пусть рассматриваются три вида рискованных инвестиций и выделены четыре будущих состояния экономики (табл. 1). Проверьте, выполняются ли условия абсолютного доминирования и доминирования по состоянию в каждом случае. Поясните отличия рассматриваемых видов доминирования

Таблица 1

Акция	Будущее состояние экономики			
	1-е	2-е	3-е	4-е
	P1 = 0,2	P2 = 0,4	P3 = 0,1	P4 = 0,3
1	16	15	19	20
2	13	14	13	9
3	14	10	12	11

### Практическое задание (задача) 4.

Менеджер проекта получил заказ на разработку проекта. При этом у него есть два альтернативных направления реализации проекта.

Первое направление – транспортная логистика, второе – складская логистика.

Оценивая риски проекта, менеджер получил следующую статистику доходности инвестиций в названных отраслях за последние 4 года:

Отрасль	Доходность по годам, %			
	2018	2019	2020	2021
Транспортная логистика	17	3	29	15
Складская логистика	24	2	15	19

Необходимо дать количественную оценку рисков каждого проекта и сделать вывод о том, реализация проектов в какой отрасли в настоящее время более рискованна.

### Практическое задание (задача) 6.

Девелоперская компания ОАО «СтройИнвест» собирается участвовать в тендере, чтобы купить земельный участок (инвестировать средства) для реализации **проекта строительства жилого дома**. Анализ цен сделок показывает, что ориентировочная стоимость земельного участка составляет 320000 тыс. руб. Компания будет продавать квартиры в строящемся доме в течение 2 лет. В первый год – 85 квартир, во второй год 95 квартир по цене каждой в 3900 тыс. руб. На строительство будут использоваться средства покупателей квартир. Затраты на строительство каждой квартиры составляют в первый год 1400 тыс. руб., во второй год – 1600 тыс. руб. Стоимость строительства согласована с учетом индексов цен в строительстве.

В проекте есть неопределенность (риск) в отношении 2 параметров: цена продажи квартир и цена покупки земельного участка.

Ставка доходности (дисконтирования) для данного проекта составляет 14%.

На основе анализа чувствительности (риска) сделайте выводы:

1. Какие **максимально допустимые изменения** цены продажи квартиры и цены покупки земельного участка делают реализацию проекта нецелесообразной?

2. К изменению какого из двух предложенных параметров (цена на земельный участок или стоимость квартиры) более чувствителен проект?

Решение практических заданий обучаемым включает: изучение условий задачи (описанной ситуации) и ответы на поставленные в задании вопросы.

При выполнении задания обучаемому необходимо использовать теоретический материал изучаемой дисциплины и обосновывать с его помощью свой ответ.

Перед ответом на поставленные в задании вопросы, обучаемому необходимо внимательно ознакомиться с условиями задачи, выявив значимые для нахождения решения обстоятельства.

Ответы на поставленные в задаче вопросы должны быть мотивированными, обоснованными и развернутыми. Ответы: «да», «нет» не допускаются.

#### **Критерии оценки практических заданий (задач)**

<b>Уровень подготовки</b>	
Превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
Отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала
Очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей не принципиального характера
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности не принципиального характера, но студент показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы
Удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но студент допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала
Неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), студент дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
Плохо	Задание не выполнено, студент демонстрирует полное незнание материала

#### **5.3.1. Типовые тестовые задания для оценки сформированности компетенции (ПК-10)**

1. Поставьте соответствующему описанию модель проектирования систем управления рисками:

А) Особое внимание уделяется начальным этапам разработки - выработке стратегии, анализу и проектированию, где реализуемость тех или иных технических решений проверяется и обосновывается посредством создания прототипов (макетирования).

Б) Разработка проекта ведется шагами — итерациями с циклами обратной связи между этапами.

В) Переход на следующий этап означает полное завершение работ на предыдущем этапе.

1. Каскадная модель
2. Циклическая модель
3. Поэтапная модель с промежуточным контролем
4. Спиральная модель

2. Какие ключевые индикаторы риска связаны с функционированием системы управления рисками?

- А) Объем претензий, предъявленных компанией контрагентам;
- Б) Коэффициенты платежеспособности и ликвидности;
- В) Вероятность приостановки деятельности компании;
- Г) Динамика доходов работников;
- Д) Темпы роста производительности труда.

3. Впишите название термина (одним словом), соответствующего определению:

«Способ снижения риска путем распределения его между несколькими рисковыми товарами таким образом, что повышение риска от продажи (или покупки) одного означает снижение риска от продажи (или покупки) другого».

Ответ: диверсификация

4. Какой показатель не относится к показателям оценки эффективности инвестиционных проектов:

- А) Срок окупаемости;
- Б) Чистая приведенная стоимость (NPV)
- В) Производительность труда;
- Г) Индекс доходности.

5. Какой показатель не может быть использован для оценки эффективности основных средств:

- а) коэффициент износа;
- б) коэффициент обновления;
- в) коэффициент выбытия;
- г) рентабельность продукции

6. Какого способа противодействия риску не существует?

- А) игнорирование;
- Б) избегание;
- В) улавливание;
- Г) хеджирование.

7. Внутренняя норма доходности проекта оказалась выше требуемой доходности (ставки дисконта). В этом случае стоит:

- а) реализовать проект;
- б) отказаться от реализации проекта;
- в) это никак не влияет на инвестиционное решение.

8. Выберите задачу управления рисками, которая не является актуальной в системе антикризисного управления:

- а) проведение санационных мероприятий;
- б) предотвращение банкротства предприятия и его социальных последствий;
- в) ликвидация неперспективного и не обладающего реальными возможностями по восстановлению платежеспособности предприятия;
- г) покупка готового бизнеса.



9. Теория игр как метод принятия решений в условиях управления рисками связан с:
- А) оценкой действия принятого решения на конкурентов;
  - Б) определением оптимального способа распределения дефицитных ресурсов;
  - В) созданием модели и ее экспериментальным применением для определения изменений реальной ситуации;
  - Г) моделью оптимального обслуживания.

10. Не существует следующего типа инвесторов по отношению к риску:

- А) склонные к риску;
- Б) нейтральные к риску;
- В) передающие риск;
- Г) уклоняющиеся от риска.

### 5.3.2. Типовые практические задания/задачи для оценки сформированности компетенции (ПК-10)

#### Практическое задание (задача) 7.

Рассматривается проект приобретения торгового оборудования стоимостью 5000 тыс. руб. Будущие доходы от его использования с учетом дерева событий и вероятности их реализации приведены на рис. 1.

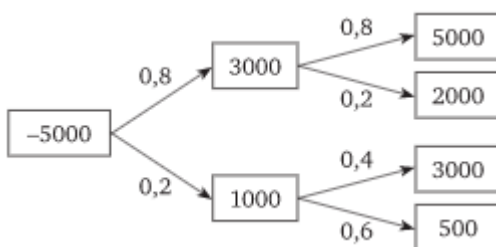


Рисунок 1 – Будущие доходы от использования оборудования

Указанное оборудование можно приобрести по лизингу при условии авансового платежа 1000 тыс. руб. и ежегодного лизингового платежа 1200 тыс. руб. Используя эти данные и учитывая ставку процента, равную 10 %, выполните следующие задания:

- а) определите ожидаемое значение NPV и риск в форме стандартного отклонения для исходного проекта;
- б) рассчитайте ожидаемое значение NPV и риск в форме стандартного отклонения при реализации проекта лизинга, поясните преимущества использования оборудования по лизингу по сравнению с приобретением его в собственность;
- в) поясните влияние реального опциона на возврат на условия исполнения проекта, определите его предельную стоимость.

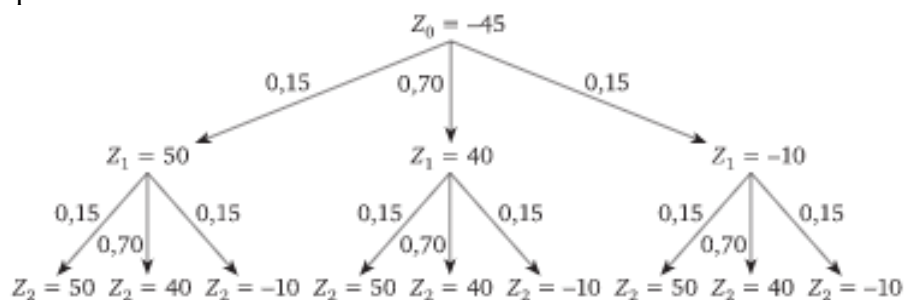
#### Практическое задание (задача) 8.

Задание 1. Инвестор рассматривает возможность строительства 20 или 15-квартирного дома в следующем году. Стоимость строительства первого дома составляет 65 000 тыс. руб.; второго — 42 000 тыс. руб.; текущая цена квартиры равна 5000 тыс. руб. В одном состоянии экономики эта цена увеличивается на 30 %, во втором — сокращается на 20 %. Ставка процента равна 20 %. Определите предельную стоимость участка земли под застройку в том случае, если строительство откладывается на один год.

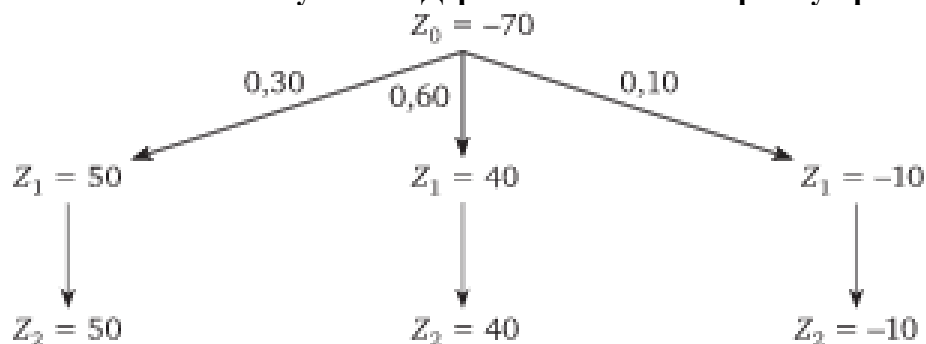
#### Практическое задание (задача) 9

Рассчитайте ожидаемое значение чистой настоящей стоимости, а также среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации для инвестиционных проектов,

дерево событий одного из которых приведено на рис. 2, а сценарии реализации второго — на рис. 6.5; при  $i = 10\%$ ."



**Рисунок 2 – Дерево событий по первому проекту**



**Рисунок 3 – Сценарии реализации по второму проекту**

Критерии оценки практических заданий (задач)

Оценка	Уровень подготовки
Превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
Отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала
Очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей не принципиального характера
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности не принципиального характера, но студент показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы
Удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но студент допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала
Неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), студент дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
Плохо	Задание не выполнено, студент демонстрирует полное незнание материала

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) Нормативные документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, ч.1 и ч.2. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142)

б) основная литература:

Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489580>

Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489052>

в) дополнительная литература:

Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489098>

1. Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов: учебное пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных, А.В. Дадалко, В.В. Земсков, Н.Г. Синявский; под общ. ред. А.В. Дадалко. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 203 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/23556. - ISBN 978-5-16-012236-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1863267>

Синявский, Н. Г. Предпринимательские риски: монография / Н.Г. Синявский, В.А. Дадалко. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 177 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/1019184. - ISBN 978-5-16-015172-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1019184> (дата обращения: 16.03.2021).

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины)

1. Операционная система Microsoft Windows
2. Прикладное программное обеспечение Microsoft Office Professional
3. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

[www.gks.ru](http://www.gks.ru) – Федеральная служба государственной статистики

[www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru) – Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации

[www.rbk.ru](http://www.rbk.ru) – Группа компаний «РосБизнесКонсалтинг»

[www.akm.ru](http://www.akm.ru) – Информационное агентство «АК&М»

## 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: компьютер преподавателя с возможностью подключения к сети Интернет, экран для демонстрации и проектор, компьютеры для студентов с возможностью подключения к сети Интернет.

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

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки 38.03.06 «Торговое дело», направленность (профиль) программы бакалавриата «Управление торговой и логистической деятельностью».

Автор:

к.э.н., доцент  
кафедры торгового дела

М.А. Цветков

Рецензент:

Директор АНО «Эксперт-НН»

Н.А. Барина

Заведующий кафедрой

торгового дела  
д.э.н., профессор

О.В. Чкалова

Программа одобрена на заседании методической комиссии Института экономики и предпринимательства от «14» ноября 2022 года, протокол № 6.