|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Силабус курсу: | |  |
| **РИЗИКОЛОГІЯ** | |
| ***Ступінь вищої освіти:*** | Бакалавр | |
| ***Спеціальність:*** | 292 "Міжнародні економічні відносини" | |
| ***Рік підготовки:*** | 3 | |
| ***Семестр викладання:*** | осінній | |
| ***Кількість кредитів ЄКТС:*** | 5.0 | |
| ***Мова(-и) викладання:*** | українська | |
| ***Вид семестрового контролю*** | залік | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Автор курсу та лектор:*** | | | | |  | | |
| д.е.н., проф., Бузько Ірина Романівна | | | | | | | |
| вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім’я та по-батькові | | | | | | | |
| професор кафедри міжнародної економіки і туризму | | | | | | | |
| посада | | | | | | | |
| buzko2006@gmail.com |  | +38-050-614-1298 |  | Viber за номером телефону | |  | 214НК аудиторія кафедри МЕіТ |
| електронна адреса |  | телефон |  | месенджер | |  | консультації |

**Анотація навчального курсу**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Цілі вивчення курсу:*** | **Метою лекційних занять** за дисципліною є розкриття загальних та специфічних особливостей даної дисципліни, її структури, теоретичних аспектів щодо принципів і механізмів управління ризиками. Під час лекційних занять формуються навики щодо прийняття рішень в умовах ризиків та невизначеності.  Поелементне вивчення й засвоєння відповідних дисципліні понять, теорій, методів кількісної оцінки ризику в умовах ринкових відносин формує у студентів систему знань та навичків прийняття ефективних управлінських рішень в ситуаціях невизначеності та ризику.  **Метою самостійної роботи** за дисципліною є засвоєння студентом навчального матеріалу в час, вільний від обов'язкових навчальних занять, без участі викладача; поглиблення, узагальнення та закріплення знань, які студенти отримують у процесі навчання, а також застосування цих знань на практиці. |
| ***Результати навчання:*** | **Знання:**  основні причини виникнення ризику;  класифікацію економічних ризиків;  особливості аналізу ризику при прийнятті дострокових рішень, при формуванні портфелю, при управлінні фінансовими активами, при проектуванні, в страховій справі, в рекламній діяльності та виробництві.  **Вміння:**  розпізнавати ризик, давати йому якісну та кількісну оцінку;  обчислювати оцінки ризику різними методами, використовувати сучасні інформаційні технології для кількісного аналізу економічного ризику;  застосовувати диверсифікацію при формуванні портфелю цінних паперів;  аналізувати ступінь ризику в страхових фірмах;  прогнозувати довгостроковий та короткостроковий випуск продукції за умов ризику. |
| ***Передумови до початку вивчення:*** | Загальні та фахові знання, отримані з дисциплін «Економічна теорія», «Основи менеджменту та підприємництва», «Економіка підприємства та мікроекономіка» |

**Мета курсу (набуті компетентності)**

**Мета викладання дисципліни** полягає у оволодінні знаннями щодо теоретичних основ управління ризиком, його типами, властивостями, особливостями вимірювання та зниження ризику у різних галузях економічної діяльності.

Вивчення даного навчального курсу призначене для формування, удосконалення та розвитку у здобувача вищої освіти наступних компетентностей:

**Спеціальні (фахові, предметні) компетентності**:

Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення економічних задач.

Впроваджувати в виробничу систему та систему управління підприємством розроблені заходи та проектні рішення з покращення результативності діяльності підприємства в умовах невизначеності та ризику; пропонувати стратегій його розвитку

**Структура курсу**

| № | Тема | Години (Л/ПЗ) | Стислий зміст | Інструменти і завдання |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | Сутність і основні поняття ризикології. | 3/3 | Сутність та характеристики ризику та невизначеності. Ознаки класифікації ризиків, їх область і рівні. Ідентифікаційні ознаки об’єкта й суб’єкта ризику. Функції ризику. Підприємницький ризик. Динамічний ризик. Статичний ризики. Інвестиційні ризики. Ризик реального інвестування. Ризик фінансового інвестування. Систематичний (ринковий) ризик. Несистематичний (специфічний) ризик. Управлінський ризик та його структура. Засади і прийоми управління ризиками, блок-схема процесу управління ризиком. | Ділові ігри.  Практичні вправи.  Аналіз ситуацій.  Тести.  Індивідуальні завдання. |
| 2 | Методи керування економічним ризиком | 2/2 | Внутрішні способи оптимізації ризику: лімітування, диверсифікація, створення запасів (резервів), здобуття додаткової інформації. Зовнішні способи зниження ризику: розподіл ризику, зовнішнє страхування. Контроль ризику | Ділові ігри.  Практичні вправи.  Аналіз ситуацій.  Тести.  Індивідуальні завдання. |
| 3 | Кількісний аналіз економічного ризику і його методи. | 2/2 | Методи кількісного аналізу. Допустимий, критичний та катастрофічний ризики для оцінки банкрутств та привабливості інвестиційних та інноваційних проектів. Загальне правило управління процентним ризиком | Ділові ігри.  Практичні вправи.  Аналіз ситуацій.  Тести.  Індивідуальні завдання. |
| 4 | Концепція корисності та схильності до ризику | 2/2 | Корисність та відношення пріоритетності. Криві байдужості. Функції корисності. Функція корисності з інтервальною нейтральністю Корисність за Нейманом | Ділові ігри.  Практичні вправи.  Аналіз ситуацій.  Тести.  Індивідуальні завдання. |
| 5 | Ризики портфельних інвестицій і моделі їх оптимізації. | 2/2 | Формування портфеля цінних паперів, методи і моделі його оптимізації. Портфель Марковіца мінімального ризику. Портфель Марковіца максимальної ефективності. Гра на пониження. Урахування безризикових цінних паперів. | Ділові ігри.  Практичні вправи.  Аналіз ситуацій.  Тести.  Індивідуальні завдання. |
| 6 | Хеджування як форма страхування ризиків | 2/2 | Хеджування процентного ризику на основі своп-контрактів. Хеджування фьючерсами відсоткових ставок. Хеджування валютними фьючерсами. Хеджування валютними опціонами. Хеджування валютного ризику за допомогою свопконтрактів. Види хеджуючих та опціонних стратегій. Модель Блека-Шоулза | Ділові ігри.  Практичні вправи.  Аналіз ситуацій.  Тести.  Індивідуальні завдання. |
| 7 | Аналіз фірми в умовах ризику | 2/2 | Загальні засади фінансового менеджменту з урахуванням ризику. Формальний опис невизначеності та урахування ризику інвестиційних проектів. | Ділові ігри.  Практичні вправи.  Аналіз ситуацій.  Тести.  Індивідуальні завдання. |
| 8 | Моделювання економічного ризику та теорії гри | 2/2 | Знати основні поняття гри. Розуміти сутність статичних ігор в умовах ризику та невизначеності. Розрізняти критерії прийняття рішень для різних інформаційних ситуацій. Використовувати принципи теорії ігор в економіці. |  |

**Рекомендована література**

1. **Основна література:**
2. Балджи М.Д. Економічний ризик та методи його вимірювання. Навчальний посібник. Харьків: Промарт, 2015. 300 с.
3. Вітлінський В. В., Великоіваненко Г. І. Ризикологія в економіці та підприємництві: монографія. К.: КНЕУ, 2008, 365 с.
4. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учеб. пособ. [4-е изд., перераб. и доп.]. М.: Издательство «Дело и сервис», 2016. 288 с.
5. Гранатуров В.М., Шевчук О.Б. Ризики підприємницької діяльності: Проблеми аналізу. К. : Зв’язок, 2000. 160 с.
6. Григорків В.С. Моделювання економіки: підручник. Чернівці : Чернівецький нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2019. 360 с.
7. Гринчуцька С.В. Моделювання ризиків в економіці та бізнесі: конспект лекцій. Тернопіль, ТНТУ, 2014. 88 с.
8. Гуменюк В.Я., Міщук Г.Ю., Олійник О.О. Управління ризиками: Навч. посіб. Рівне.: НУВГП, 2009.- 156 с.
9. Економічний ризик: ігрові моделі: Навчальний посібник. / В. В. Вітлінський, П. І. Верченко, А. В. Сігал, Я. С. Наконечний; За ред. д-ра екон. наук, проф. В. В. Вітлінського. К.: КНЕУ, 2002. 446 с.
10. Економічний ризик: методи оцінки та управління [Текст] : навч. посібник [Т. А. Васильєва, С. В. Лєонов, Я. М. Кривич та ін.] ; під заг. ред. д-ра екон. наук, проф. Т. А. Васильєвої, канд. екон. наук Я. М. Кривич. Суми : ДВНЗ “УАБС НБУ”, 2015. 208 с.
11. Івченко І.Ю Моделювання економічних ризиків і ризикових ситуацій. Навчальний посібник. К.: Центр учбової літератури, 2007. 344 с.
12. Кігель В.Р. Ризикологія: теоретичні основи та прикладні задачі, моделі і методи. Навчальний посібник для студентів економічних спеціальностей. Київ: Міленіум, 2017. 230 с.
13. Матвійчук А.В. Економічні ризики в інвестиційній діяльності. Вінниця, УНІВЕРСУМ, 2005
14. Посохов І. М. Теоретичні та практичні аспекти управління ризиками корпорацій : монографія / І. М. Посохов. Харків : ПВПП "СЛОВО", 2014. 499 с.
15. Руська Р. В., Іващук О. Т. Методи економіко-статистичних досліджень: навч. посіб. Тернопіль: Тайп, 2014. 190 с.
16. Холмс Э. Риск–менеджмент [пер. с англ.]. М.: Эксмо, 2007. 304 с.
17. Череп А.В., Калюжна Ю.В. Управління ризиками промислових підприємств на антикризових засадах: монографія. Запоріжжя: Запорізький національний університет, 2017. 200 с.
18. Ястремський О. І. Моделювання економічного ризику. Київ: Либідь, 2012. 176 с.
19. Cashdan E. Risk and uncertainty in tribal and peasant economies. Routledge, 2019. 341 р.
20. Starr R., Newfrock J., Delurey M. Enterprise resilience: managing risk in the networked economy. Strategy and Business, 2003. 30. P. 70-79. URL : https://portaldagestaoderiscos.com/wpcontent/uploads/2017/ 12/sb30\_03107qxd.pdf
21. Vitlinskyy V.V., Skitsko V.I. Risk management in electronic logistics // Актуальні проблеми економіки. 2014. № 12. С. 374-384. URL : http://nbuv.gov.ua/UJRN/ape\_2014\_12\_44.

**Інформаційні ресурси.**

1. Господарський кодекс України № 435-ІV (із змін. і доповн.) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/>
2. Законодавство України [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.rada.kiev.ua>.
3. Державна служба статистики України [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua/>.
4. Національна бібліотека ім. В. Вернадського [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://nbuv.gov.ua/>.
5. Податковий кодекс України (із змінами, внесеними згідно із Законом № 72-VIІІ від 28 груд. 2014 р.) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://zakon1.rada.gov.ua
6. Система дистанційного навчання СНУ ім. В. Даля – <http://moodle.snu.edu.ua/>
7. Сайт №2 системи дистанційного навчання СНУ ім. В. Даля – <http://moodlesti.snu.edu.ua/>
8. The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission URL : <https://www.coso.org/Pages/default.aspx>
9. Deloitte Touche. URL: www2.deloitte.com/ng/en/pages/risk/articles/assessing-cyberrisk.html

**Оцінювання курсу**

За повністю виконані завдання студент може отримати визначену кількість балів:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Інструменти і завдання | Кількість балів | |
| Денна форма | Заочна форма |
| Присутність на заняттях та засвоєння лекційного матеріалу за темами | 60 | 20 |
| Присутність на заняттях (у період настановної сесії) та своєчасне виконання самостійних практичних завдань у межах тем | - | 30 |
| Індивідуальна робота | 20 | 30 |
| Залік (тест) | 20 | 20 |
| **Разом** | **100** | **100** |

**Шкала оцінювання студентів**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Сума балів за всі види навчальної діяльності | ОцінкаECTS | Оцінка за національною шкалою | |
| для екзамену, курсового проекту (роботи), практики | для заліку |
| 90 – 100 | А | відмінно | зараховано |
| 82-89 | В | добре |
| 74-81 | С |
| 64-73 | D | задовільно |
| 60-63 | Е |
| 35-59 | FX | незадовільно з можливістю повторного складання | не зараховано з можливістю повторного складання |
| 0-34 | F | незадовільно з обов’язковим повторним вивченням дисципліни | не зараховано з обов’язковим повторним вивченням дисципліни |

**Політика курсу**

|  |  |
| --- | --- |
| *Плагіат та академічна доброчесність:* | Дотримання академічної доброчесності за курсом ґрунтується на внутрішньо-університетській системі запобігання та виявлення академічного плагіату. До основних вимог за курсом віднесено - посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей; надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації.  Перевірка текстів на унікальність здійснюється однаковими для всіх здобувачів засобами: – за допомогою програмного забезпечення Unicheck і засобів системи MOODLE; за Internet-джерелами – за допомогою програми Antiplagiarism.net. |
| *Завдання і заняття:* | Очікується, що всі здобувачі вищої освіти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. Здобувачі мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. У будь-якому випадку здобувачі зобов’язані дотримуватися термінів виконання усіх видів робіт, передбачених курсом. Якщо здобувач вищої освіти відсутній з поважної причини, він/вона презентує виконані завдання під час консультації викладача. Здобувач вищої освіти має право на оскарження результатів оцінювання. |
| *Поведінка в аудиторії:* | Курс передбачає індивідуальну та групову роботу. Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики.  На аудиторні заняття слухачі мають з’являтися вчасно відповідно до діючого розкладу занять, яке міститься на сайті університету. Під час занять усі його учасники мають дотримуватися вимог техніки безпеки. |