



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ **«Риск-менеджмент»**

(протокол решения Ученого совета № 4/Д от 11.01.2021 г.)

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Квалификация выпускника
«бакалавр»

Форма обучения (год набора)
очная (2021, 2022, 2023)
очно-заочная (2021, 2022, 2023)
заочная (2021, 2022, 2023)

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент».

Автор(ы):

старший преподаватель


_____ Ан Ю.Н.

Рецензент(ы):

Реброва Н.П., профессор, профессор кафедры «Государственное, муниципальное управление и таможенное дело» ФГБОУ ВО «Омский государственный технический университет», почетный работник высшего образования РФ, д.э.н

Рабочая программа рассмотрена руководителем ОПОП:


_____ Родионов М.Г.

Рабочая программа одобрена Ученым советом института (протокол № 4/Д от 11 января 2021 г.)

(с изменениями и дополнениями от 01 сентября 2021 г., протокол решения УС № 1)

(с изменениями и дополнениями от 26.01.2022 г., протокол решения УС № 6)

(с изменениями и дополнениями от 31.08.2022 г., протокол решения УС № 13)

Нормативно-правовую базу разработки рабочей программы дисциплины составляют:

- Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)
- Приказ «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» от 06 апреля 2021 г. № 245.
- Приказ «Об утверждении порядка перечней специальностей и направлений подготовки высшего образования» от 12 сентября 2013 г. № 1061.
- Основная профессиональная образовательная программа высшего образования направления подготовки бакалавриата 38.03.01 Экономика (направленность «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»), утвержденная ректором 11.01.2021.
- Положение о комплектах оценочных материалов основной профессиональной образовательной программы высшего образования в АНОО ВО «Сибирский институт бизнеса и информационных технологий», утвержденное ректором 31.08.2020 г.

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОПОП БАКАЛАВРИАТА

Цель дисциплины «Риск-менеджмент» - формирование у студентов целостной системы знаний о сущности и видах рисков, факторах и показателях их оценки, методах управления и критериях принятия решения в области выбора оптимальных решений из числа альтернативных по степени минимизации рисков и максимизации прибыли.

Задачи дисциплины:

- изучение: видов риска; категорийно-понятийного аппарата управления рисками; методов предупреждения и снижения рисков; методов моделирования рисков, связанных с деятельностью предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств;

- формирование умения: моделировать рискованные ситуации; использовать методы и инструменты управления рисками на предприятиях; применять приемы риск-менеджмента для понижения рисков хозяйственной деятельности предприятий; экономически оценивать изменение стоимости технологических и хозяйственных процессов под влиянием проявления рисков.

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
Профессиональные компетенции (ПК)		
ПК-3 Способен провести аудит достоверности финансовой отчетности организации, проанализировать риски для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	ПК-3.1 Знает способ проведения аудита достоверности финансовой отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств; методы идентификации и управления финансовыми и инвестиционными рисками при принятии организационно-управленческих решений	Знать: 1. Методы идентификации и управления финансовыми рисками предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств 2. Области и характер последствий принятых организационно-управленческих решений, инструментов оценки последствий
	ПК-3.2 Умеет проводить анализ финансовой отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств и принимать организационно-управленческие решения, в том числе об инвестировании и финансировании принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов	Уметь: 1. Осуществлять стратегическое управление деятельностью хозяйствующих субъектов об инвестировании и финансировании, в том числе, в условиях неопределенности

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Риск-менеджмент» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений, учебного плана блока «Дисциплины, модули» основной профессиональной образовательной программы (Б1.В.ДЭ.02.01).

Данная дисциплина предусмотрена учебным планом в 7 семестре - по очной форме обучения, в 9 семестре по очно-заочной и заочной формам обучения.

При изучении данного курса студенты опираются на знания и умения, полученные в результате освоения следующих дисциплин:

"Экономическая теория"

"Анализ финансово-хозяйственной деятельности"

"Финансовый менеджмент"

"Экономика организации"

"Управленческие решения"

"Планирование и прогнозирование"

Знания и умения, полученные в результате изучения данной дисциплины, используются в последующем для изучения:

"Инвестиционный анализ"

"Оценка стоимости бизнеса"

"Производственный менеджмент"

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч.

Вид учебной работы	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
	7 семестр	9 семестр	9 семестр
Общая трудоемкость дисциплины	108	108	108
Контактная работа, в том числе в электронной информационно-образовательной среде (всего):	56	38	8
Лекционные занятия	18	12	2
Практические занятия	36	24	4
Консультации	2	2	2
Самостоятельная работа обучающихся (всего), в том числе:	43	66	96
Форма промежуточной аттестации обучающегося - зачет	9	4	4

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

4.1 Разделы дисциплины модуля и трудоемкость по видам учебных занятий в часах, очная форма обучения

7 семестр очная форма обучения

Раздел/тема дисциплины, содержание	Всего, час.	Объем часов (по видам учебных занятий)						Код индикато ра достиже ния компетен ции	
		Всего, час.	Контактная работа (по учебным занятиям), час.				Самостоятельная работа, всего		Контроль
			Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Консультации			
1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность	11	6	2		4		5		ПК-3.1, ПК-3.2,
2. Классификация и виды предпринимательских рисков	11	6	2		4		5		ПК-3.1, ПК-3.2,
3. Методы анализа и оценки риска	8	4	2		2		4		ПК-3.1, ПК-3.2,
4. Риск-менеджмент в организации	11	6	2		4		5		ПК-3.1, ПК-3.2,
5. Методы управленческого воздействия на риски	16	10	2		8		6		ПК-3.1, ПК-3.2,
6. Управление финансовыми рисками	13	8	2		6		5		ПК-3.1, ПК-3.2,
7. Механизмы управления производственными рисками на предприятиях	8	4	2		2		4		ПК-3.1, ПК-3.2,
8. Страхование предпринимательских рисков	8	4	2		2		4		ПК-3.1, ПК-3.2,
9. Оценка эффективности методов управления рисками	13	8	2		4	2	5		ПК-3.1, ПК-3.2,
ВСЕГО	108	56	18		36	2	43	9	

Формы текущего контроля – Деловая и/или ролевая игра, Доклад, сообщение, Индивидуальные задания, Итоговый тест, Практическое задание, Реферат
Форма промежуточной аттестации – зачёт.

9 семестр, очно-заочная форма обучения

Раздел/тема дисциплины, содержание	Всего, час.	Объем часов (по видам учебных занятий)							Код индикато ра достиже ния компетен ции
		Всего, час.	Контактная работа (по учебным занятиям), час.				Самостоятельная работа, всего	Контроль	
			Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Консультации			
1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность	11	4	1		2	1	7		ПК-3.1, ПК-3.2,
2. Классификация и виды предпринимательских рисков	11	4	1		2	1	7		ПК-3.1, ПК-3.2,
3. Методы анализа и оценки риска	8	2	1		1		6		ПК-3.1, ПК-3.2,
4. Риск-менеджмент в организации	10	3	1		2		7		ПК-3.1, ПК-3.2,
5. Методы управленческого воздействия на риски	15	6	1		5		9		ПК-3.1, ПК-3.2,
6. Управление финансовыми рисками	12	5	1		4		7		ПК-3.1, ПК-3.2,
7. Механизмы управления производственными рисками на предприятиях	8	2	1		1		6		ПК-3.1, ПК-3.2,
8. Страхование предпринимательских рисков	8	2	1		1		6		ПК-3.1, ПК-3.2,
9. Оценка эффективности методов управления рисками	21	10	4		6		11		ПК-3.1, ПК-3.2,
ВСЕГО	108	38	12		24	2	66	4	

Раздел/тема дисциплины, содержание	Всего, час.	Объем часов (по видам учебных занятий)							Код индикато ра достиже ния компетен ции	
		Всего, час.	Контактная работа (по учебным занятиям), час.				Самостоятельная работа, всего	Контроль		
			Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Консультации				
1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность	14	3	1			1	1	11		ПК-3.1, ПК-3.2,
2. Классификация и виды предпринимательских рисков	14	3	1				1	1	11	ПК-3.1, ПК-3.2,
3. Методы анализа и оценки риска	9	1						1	8	ПК-3.1, ПК-3.2,
4. Риск-менеджмент в организации	12	1						1	11	ПК-3.1, ПК-3.2,
5. Методы управленческого воздействия на риски	13								13	ПК-3.1, ПК-3.2,
6. Управление финансовыми рисками	11								11	ПК-3.1, ПК-3.2,
7. Механизмы управления производственными рисками на предприятиях	8								8	ПК-3.1, ПК-3.2,
8. Страхование предпринимательских рисков	8								8	ПК-3.1, ПК-3.2,
9. Оценка эффективности методов управления рисками	15								15	ПК-3.1, ПК-3.2,
ВСЕГО	108	8	2			4	2	96	4	

4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Тема 1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность

Лекционные занятия 1.

Понятия риска и неопределенности в хозяйственной деятельности. Риск как историческая категория. Основные этапы эволюции понятия «предпринимательский риск». Хронология исследований риска.

Теории предпринимательских рисков: классическая, неоклассическая, кейнсианская.

Сущность и содержание риска как экономической категории. Функции риска. Экономическая сущность рисков хозяйственной деятельности. Растущая роль риск-менеджера в современном бизнесе.

Принципы классификации рисков. Типология рисков по различным признакам. Чистые и спекулятивные риски. Основные виды коммерческих рисков: имущественные, производственные, торговые, финансовые.

Практические занятия 2.

Практическое занятие 1 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Характеристика основных направлений теории предпринимательских рисков.
2. Понятия «случайности» и «ущерба» применительно к риску.
3. Важность изучения проблем предпринимательских рисков и их оценки.
4. Ответственность и предпринимательский риск.
5. Факторы, влияющие на восприятие риска людьми.
6. Вопросы формирования рискового сознания.
7. Сущность предпринимательского риска.
8. Функции предпринимательского риска.

Практическое занятие 2.

Цель занятия: выявить факторы рисков, наиболее характерные для предприятия посредством проведения процедуры качественного анализа. Освоить методику расчета зоны риска организации.

Задачи занятия:

1. Определить перечень факторов риска, характерных для субъекта хозяйствования.
2. Провести экспертную оценку факторов риска по балльной системе.
3. Изучить методику определения зон риска и овладеть практическими навыками по расчету зоны риска предприятия.

Порядок выполнения работы

1. Самостоятельно изучить учебно-методические материалы по теме.
2. На занятии в аудитории провести качественный анализ хозяйственного риска предприятия: составить перечень факторов хозяйственного риска предприятия, овладеть практическими навыками по расчету балла хозяйственного риска и определения зоны риска субъекта хозяйствования.
3. Оформить отчет и письменно изложить порядок действий по расчету балла хозяйственного риска предприятия и определения зоны риска субъекта хозяйствования.
4. Проверить знания по теме с помощью контрольных вопросов.

Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков

Лекционные занятия 1.

Анализ внешней и внутренней среды организации, выявление факторов риска. Модель отраслевых факторов риска Майкла Портера: новый игрок, крупный заказчик, крупный контракт, крупный поставщик, товар-субститут, усиление конкуренции.

Факторы риска: нейтивные и интегральные, микроэкономического уровня и макроэкономического уровня, и их разновидности, определенные и неопределенные, случайные и нечеткие, природной, поведенческой и целевой неопределенности.

Ранние и современные классификации рисков.

Чистые и спекулятивные риски. Простые и составные риски.

Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Риски отдельной операции, нескольких операций и деятельности предприятия в целом. Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск. Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски. Риски в сфере производства, обращения, управления.

Классификация рисков по причине возникновения: природно-естественные, экологические, транспортные, политические, коммерческие риски (сущность, содержание).

Коммерческий риск и факторы, его определяющие. Виды коммерческих рисков: имущественные риски, производственные, торговые, финансовые.

Сущность и виды финансовых рисков. Риски, связанные с покупательной способностью денег: инфляционный риск, дефляционный риск, валютный риск, риск ликвидности. Сущность и виды инвестиционных рисков: риск упущенной выгоды; риски, снижения доходности (процентный риск, кредитный риск); риски прямых финансовых потерь (биржевые риски, селективные риски, риск банкротства, кредитный риск).

Рыночные риски, операционные риски как примеры составных рисков.

Реализуемость различных видов рисков для различных направлений деятельности (производственные структуры, торговые структуры, финансовые структуры, участники рынка ценных бумаг). Общие и специфические риски.

Практические занятия 2.

Практическое занятие 3 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Место и роль рисков в предпринимательской деятельности.
2. Современные классификации предпринимательских рисков и их основные проявления.
3. Экономические, правовые и финансовые аспекты предпринимательских рисков.
4. Чистые и спекулятивные предпринимательские риски.
5. Техногенные предпринимательские риски.
6. Природно-естественные риски и их влияние на предпринимательскую деятельность.
7. Политические риски и их влияние на финансовую среду предпринимательской деятельности.

8. Взаимосвязь различных видов предпринимательских рисков.

Практическое занятие 4 (решение практических ситуаций).

Задание 1.

Любой бизнес – дело рискованное. Риск – вероятность возникновения убытков или неполучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом. Усиление риска, по сути, – обратная сторона свободы предпринимательства, своеобразная плата за нее. По мере развития рыночных отношений в нашей стране усиливается конкуренция. Чтобы выжить в данных условиях, нужно решаться на внедрение технических новшеств и смелые, нетривиальные поступки, а это усиливает риск. Приходится смириться с неизбежностью риска и научиться прогнозировать события, оценивать риск, не переходить за допустимые его пределы.

Выделяют следующие основные виды предпринимательского риска.

Производственный риск связан с выпуском продукции, товаров, с осуществлением любых видов услуг и производственной деятельности. Наиболее важные причины производственного риска – возможное снижение предполагаемых объемов производства, рост материальных или других затрат, уплата завышенных отчислений и налогов и т. д.

Коммерческий риск возникает в процессе реализации товаров, произведенных или закупленных предпринимателем. Причины коммерческого риска – снижение объема реализации вследствие изменения конъюнктуры или других обстоятельств, повышение закупочной цены товаров, непредвиденное снижение объема закупок, потери товара в процессе обращения, повышение издержек обращения.

Финансовый риск возникает в сфере взаимодействия предприятия с банками и другими финансовыми институтами. Он измеряется соотношением заемных средств к собственным: чем выше это соотношение, тем в большей степени предприятие зависит от кредиторов и тем выше финансовый риск, так как прекращение кредитования или ужесточение условий кредита может повлечь за собой остановку производства из-за отсутствия сырья, материалов и т. д.

Вопросы:

1. Какие виды рисков преобладают в предпринимательской деятельности?
2. Каким образом вышеприведенные риски зависят от сферы деятельности организации?
3. Можно ли минимизировать риски за счет выбора определенного бизнеса? Приведите примеры.

Задание 2.

Субъект может одновременно являться и объектом, если риск связан с его собственным состоянием. Здесь нельзя говорить об отсутствии объекта. Просто в данном случае функции объекта и субъекта выполняет одно и то же лицо. Для человека всегда существует риск, связанный с состоянием его здоровья. Здоровье (состояние человека как объекта) может быть разным и меняться во времени. При этом человек как субъект заинтересован, чтобы оно не ухудшалось, т. е. состояние «болен» в общем случае является менее предпочтительным, чем состояние «здоров», но он не в состоянии гарантированно быть здоровым всегда, т. е. он не может точно определить, будет ли он здоров или болен в некоторый момент будущего. Более того, из-за существования скрытых болезней, протекающих бессимптомно, человек не может гарантированно утверждать, что является здоровым в настоящий момент.

Вопросы:

1. Приведите свои примеры, когда субъект одновременно является и объектом риска.
2. Если субъект одновременно является и объектом, то каким образом данное обстоятельство влияет на управление риском?

Задание 3.

Многие авторы допускают ошибки, пытаясь по некоторым критериям классифицировать риск как нечто целое и неделимое. В то же время риск имеет определенную структуру. И по одному критерию разные элементы этой структуры могут относиться к разным группам.

Например, часто в системах классификации упоминают риск пожара. Некоторые авторы относят его к техническим рискам. Разумеется, чаще пожары возникают в созданных руками человека объектах техносферы (зданиях, сооружениях и др.). При этом и причины пожара также нередко связаны со свойствами этих технических систем.

Если система классификации претендует на полноту, то она должна учитывать, что причинами пожара могут быть не только технические неисправности (как, например короткое замыкание), но и удар молнии (природа), брошенного окурка (человеческий фактор), поджога при массовых беспорядках (общество) и т. д.

Кроме того, сам объект, подверженный данному риску, может не относиться к техносфере. В лесном массиве тоже может возникнуть пожар. Но этот объект относится к природной среде. Поэтому здесь пожар уже нельзя однозначно отнести к техническим рискам.

Нельзя однозначно утверждать, что риск (весь) относится к определенной категории. Правильнее говорить о том, что в соответствии с выделенным критерием к ней относится конкретный элемент рассматриваемого риска.

Вопросы:

1. Почему, по Вашему мнению, необходимо классифицировать элементы структуры риска?
 2. С какой целью необходимо четко определить возможные причины возникновения риска?
- Обоснуйте свой ответ

Тема 3. Методы анализа и оценки риска

Лекционные занятия 1.

Идентификация (диагностика) рисков компании. Этапы идентификации рисков. Рисковый ландшафт, рисковый профиль, рисковая экспозиция. Информационные аспекты диагностики рисков. Элементы конкурентной разведки в прогнозировании рисков фирмы. Метод симптомов раннего оповещения. Взаимосвязь стратегического анализа и прогнозирования рисков компании, SWOT-анализ.

Качественные методы анализа и оценки рисков. Картографирование, ранжирование рисков, выделение критических рисков. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок при прогнозировании и измерении риска. Шкалы риска и характеристика их градаций.

Карты и матрицы рисков. Отображение результатов диагностики рисков в разрезе блоков организационной структуры предприятия и по видам риска.

Количественные методы оценки рисков. Вероятностные и статистические методы оценки рисков. Показатели чувствительности. Расчетно-аналитический метод, Коэффициент риска.

Метод дерева решений и дерева отказов.

Практические занятия 3.

Практическое занятие 5 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Риск как вероятность неблагоприятного исхода предпринимательской деятельности. Риск как деятельность по преодолению неопределенности экономической ситуации в бизнесе, снижению транзакционных издержек.

2. Анализ предпринимательского риска.

3. Соотношение количественного и качественного анализа предпринимательского риска.

4. Контроль и выявление риска в предпринимательстве.

5. Основные методы выявления риска.

Тема 4. Риск-менеджмент в организации

Лекционные занятия 1.

Система управления риском. Развитие концепции управления риском. Общая характеристика системы управления риском. Свойства системы управления риском. Основные принципы управления рисками. Управление риском как часть общего менеджмента фирмы. Управление риском и стратегия развития фирмы. Управление риском и организационная структура общего менеджмента.

Аутсорсинг управления риском. Цели и задачи системы управления риском. Цели системы управления риском. Задачи системы управления риском. Ограничения системы управления риском. Внешние ограничения системы управления риском. Внутренние ограничения системы управления риском. Прочие принципы управления риском. Специфика управления портфелем рисков. Управление риском как динамический процесс. Этапы управления риском. Взаимосвязи между этапами управления риском. Управление предпринимательским риском. Механизмы нейтрализации риска. Средства разрешения риска. Приемы снижения степени риска. Методы компенсации риска. Политика управления рисками.

Практические занятия 3.

Практическое занятие 6 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Особенности развития концепции управления риском.

2. Основные принципы управления рисками.

3. Цели и задачи системы управления риском.

4. Специфика управления портфелем рисков.

Практическое занятие 7 (работа в группах)

Практическое занятие проводится в интерактивной форме с использованием командного метода выполнения задания. Затем усилия объединяются, и организуется активный диалог студентов с преподавателем и между собой для подведения итогов и принятия решения, что позволяет развить навыков командной работы, межличностной коммуникации и принятия решений.

1. Вопросы дискуссии:

1) Общая логика разработки и реализации программы управления рисками;

2) Основные направления диверсификации рисков;

3) Страхование и самострахование в управлении рисками;

4) Этапы планирования реагирования на риски;

5) Содержание плана противодействия появлению рисков и снижения их величины; методы и процедуры контроля рисков.

Задание.

Ситуация для анализа.

Рассматриваемое предприятие - монополист по поставке газа. Мощности Газпром Трансгаз Томск позволяют поставлять по двум магистральным газопроводам почти 18 млрд. куб.м газа в год, но из-за спада производства предприятие работает с большим резервом: поставки газа не многим превышают Юмлрд куб.м.

Основные потребители Газпром Трансгаз Томск - Западно- Сибирский и Новокузнецкий металлургические комбинаты, Кемеровский «Азот». АО «Томскнефтехим».

Магистральные газопроводы Нижневартовск - Парабель - Кузбасс-Юрга- Новосибирск и Сургут-ОмскНовосибирск-Барнаул обеспечивают жизнедеятельность пяти областей.

Рассматривая систему управления рисками, используемую на предприятии ООО «Газпром Трансгаз Томск» следует выделить такие методы снижения степени риска как методы диссипации и самострахование.

Данное предприятие распределяет общий риск путем объединения с другими участниками-организациями, заинтересованными в успехе общего дела и применяет различные варианты диверсификации. «Томсктрансгаз» занимается несколькими видами деятельности: транспортировка газа, строительство и ремонт магистральных газопроводов, также установка тепло-, водо- и газосчетчиков.

В зависимости от материалов, их качества и количества, затраченных на ремонт трубопровода, цена на данный вид работы будет меняться, также в зависимости от качественных характеристик счетчика их цена значительно меняется, т.е. предприятие ориентируется на потребителей с разными финансовыми возможностями.

Можно также отметить, что в ООО «Газпром Трансгаз Томск» используется диверсификация закупок сырья и материалов, т.е. взаимодействие со многими поставщиками, что позволяет ослабить зависимость предприятия от него «окружения», от ненадежности отдельных поставщиков сырья, материалов и комплектующих.

Помимо методов диссипации риска рассматриваемое предприятие использует такой метод снижения степени риска как самострахование. На предприятии создан резервный фонд. Создание подобных фондов особенно актуально в условиях кризиса неплатежей. Однако размер резервного фонда является недостаточным по сравнению с возможными потерями в результате возникновения просроченной дебиторской задолженности, неисполнения договора или возникновения непредвиденных расходов.

Кроме вышеперечисленных методов в ООО «Газпром Трансгаз Томск» используется один из приемов компенсации риска - «мониторинг социально-экономической и нормативно- правовой среды». Данное предприятие приобретает различные актуализируемые компьютерные системы нормативно-справочной информации, заказывает прогнозно- аналитические исследования консультационных фирм и отдельных консультантов.

Полученные в результате данные позволяют уловить новые тенденции во взаимоотношениях хозяйствующих субъектов, предусмотреть необходимые меры для компенсации потерь от изменений правил ведения хозяйственной деятельности, заблаговременно подготовиться к нормативным новшествам. Последнее особенно актуально для данного предприятие, т.к. ООО «Газпром Трансгаз Томск» имеет по законодательству значительные налоговые льготы, поэтому различные нормативные нововведения могут сильно отразиться на величине прибыли предприятия.

Анализируя используемую на предприятии, систему управления рисками, в целом, можно сказать, что некоторые приемы снижения риска на предприятии используются успешно, сама система не является полной. Так предприятие незащищено от таких видов рисков как имущественные риски, инфляционные риски, риски изменения конъюнктуры рынка, недостаточно снижены риски неисполнения договоров, возникновения дебиторской задолженности, возникновения непредвиденных потерь и т.д. Причинами такого положения является отсутствие возникновения непредвиденных потерь и т.д. Причинами такого положения является отсутствие страховой культуры, опыта и специалистов по управлению рисками, нестабильность экономической и политической ситуации, что приводит к отсутствию интереса к страхованию рисков.

Задание: Дайте рекомендации по управлению рисками на предприятии.

Тема 5. Методы управленческого воздействия на риски

Лекционные занятия 1.

Основные методы воздействия на риски и их характеристика. Методы снижения рисков. Особенности лимитирования как метода управления рисками в банковской сфере, страховом бизнесе, на предприятии. Диверсификация в производственной, финансовой и инвестиционной сфере. Стратегии диверсификации. Математическое обоснование эффекта диверсификации. Локализация рисков.

Методы передачи рисков. Страхование, основные понятия и возможности его использования для предпринимателя. Разработка программы страхования предприятий. Хеджирование рисков. Биржевые и внебиржевые инструменты хеджирования. Аутсорсинг, аутстаффинг, факторинг как способы передачи рисков.

Методы удержания и компенсации рисков. Самострахование. Создание системы резервов внутри предприятия. Резервные фонды и их формы.

Сравнение эффективности методов страхования и самострахования. Метод Хаустона.

Учет риска при принятии управленческих решений. Классификация возможных условий принятия управленческих решений (определенность, неопределенность, риск, противодействие). Методы принятия решений в условиях полной неопределенности: метод минимакса, метод максимина, критерии Гурвица, Вальда, Сэвиджа. Принятие решений в условиях частичной неопределенности

Практические занятия 3.

Практическое занятие 8 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Сущность экспертных процедур измерения риска.
2. Специфика экспертизы рисков по методу «Делфи».
3. Проблематика снижения частоты ущерба или предотвращения убытка.
4. Особенности покрытия убытка из текущего дохода.

Практическое занятие 9 (работа в группах).

Практическое занятие проводится в интерактивной форме с использованием командного метода выполнения задания. Затем усилия объединяются, и организуется активный диалог студентов с преподавателем и между собой для подведения итогов и принятия решения, что позволяет развить навыков командной работы, межличностной коммуникации и принятия решений.

1. Выполнение ситуационного задания:

Студенты должны выбрать любое экономическое явление или экономический процесс, которые сопровождаются появлением рисков.

Явлением может быть, например, период подъема в экономике; поставка скоропортящихся товаров – мясной продукции; снижение дефицита бюджета; проведение образовательных курсов; реализация хлебобулочных изделий; производство спиртных напитков и другое...

Анализ выбранного явления и управление рисками должно быть расценено как инвестиционный проект или управленческие мероприятия. Все, что относится к экономической деятельности оценивается в денежной форме, поэтому, после выбора явления необходимо оценить стоимость данного явления – объем капитала, необходимого для успешной реализации проекта.

Далее, после выбора явления и его оценки от студентов требуется представить минимум 8 факторов, вызывающих риск по данному явлению.

2. Обсуждение результатов.

Практическое занятие 10 (решение практических ситуаций).

Задание 1.

Перечень качеств, которыми должен обладать современный руководитель:

1. Компетентность в избранной сфере бизнеса.
2. Способность эффективно действовать в условиях рынка, детально знать менеджмент, маркетинг, уметь обеспечивать при любых рыночных ситуациях оптимальные хозяйственные результаты.
3. Способность организовывать, координировать, направлять и контролировать деятельность подчиненных.

4. Высокие нравственные качества: честность, правдивость, скромность, высокая требовательность к себе и к другим, развитые чувства долга и ответственности.

5. Единство слова и дела, оперативность и гибкость в работе, умение самостоятельно и своевременно принимать оптимальное решение, добиваться исполнения его подчиненными.

6. Глубокое знание человеческой психологии, способов налаживания контактов с людьми, умение формировать коллектив с высоким творческим потенциалом.

7. Стремление к наиболее рациональному распределению функций между собой и сотрудниками, объективная оценка результатов деятельности и своей, и сотрудников.

8. Справедливость во взаимоотношениях с подчиненными, умение завоевывать их доверие, создавать в коллективе благоприятный психологический климат.

9. Умение стратегически мыслить, предугадывать тенденции развития рынка, организовывать свою работу и работу сотрудников с учетом перспективы.

10. Постоянное обновление собственных знаний, поддержание их в соответствии с растущими потребностями общества.

11. Забота о здоровье, работоспособности и повседневных нуждах работников.

Вопросы:

1. Согласны ли Вы с представленным перечнем качеств, которыми должен обладать менеджер?

2. Какие риски, на Ваш взгляд, снижает каждое из вышеперечисленных качеств?

3. Имеются ли какие-либо специфические требования к риск-менеджеру?

Задание 2.

Классика менеджмента содержит примеры емких выражений, кратко характеризующих суть менеджмента и его значение для бизнеса. Это, по существу, принципы эффективного менеджмента. Некоторые принципы деятельности американских корпораций General Motors и IBM:

1. Руководитель не может позволить себе роскошь учиться на ошибках.

2. Вы можете свалить дурака в чем угодно, и Вам дадут шанс исправиться. Но если Вы хоть немного схалтурите в том, что касается управления людьми, то Вам конец. Здесь все просто: либо высший уровень работы, либо нам придется расстаться.

3. Успех нашего бизнеса тесно связан с дарованием и преданностью наших менеджеров. Прибыль течет туда, где есть мозги.

Вопросы:

1. Можно ли приведенные выше принципы эффективного менеджмента считать принципами риск-менеджмента?

2. Какие риски, на Ваш взгляд, снижает каждый из вышеперечисленных принципов?

3. Сформулируйте принципы эффективного менеджмента с учетом сегодняшней российской действительности.

Задание 3. Годовая потребность компании в производимых ею полуфабрикатах равна 8 000 ед. Себестоимость полуфабрикатов складывается из следующих компонентов:

- переменные затраты сырья (на единицу) – 5 руб.;
- переменные затраты труда (на единицу) – 4 руб.;
- переменные накладные расходы (на единицу) – 4 руб.;
- постоянные накладные расходы – 52 000 руб.

Существует альтернатива покупки этих полуфабрикатов у поставщика по цене 18 руб. за единицу. Какой вариант более предпочтителен, если в случае покупки полуфабрикатов постоянные накладные расходы могут быть уменьшены на 40%?

Задание 4. При вложении капитала в мероприятие «А» из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль 30 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. была получена в 100 случаях.

При вложении капитала в мероприятие «Б» из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. была получена в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 24 случаях.

Выберите вариант вложения капитала, если критерием выбора является наибольшая сумма средней прибыли. Какие альтернативные критерии для обоснования принимаемого решения вы можете предложить? В чем преимущества возможных способов анализа и оценки уровней риска?

Практическое занятие 11 (работа в группах) (Приложение 2).

Тема 6. Управление финансовыми рисками

Лекционные занятия 1.

Рыночные риски, основные виды: валютный, ценовой, процентный. Волатильность. Способы оценки рыночных рисков. Учет рыночных рисков при принятии решения о финансовых вложениях. Мера чувствительности к рыночному риску коэффициент бета.

Кредитный риск, сущность и источники возникновения кредитного риска. Три составные части кредитного риска. Определение вероятности дефолта. Ожидаемая подверженность кредитному риску. Методы и инструменты управления кредитным риском.

Риск банкротства, его прогнозирование, последствия и процедуры банкротства. Состояние банкротства и его оценка. Юридические последствия банкротства. Государственное регулирование банкротств. Анализ финансового состояния должника арбитражным управляющим. Методы прогнозирования банкротств.

Практические занятия 3.

Практическое занятие 12 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Классификация финансовых рисков.
2. Валютные финансовые риски.
3. Операционный, трансляционный и экономический валютные риски.
4. Инвестиционные риски.
5. Формирование оптимального инвестиционного портфеля.
6. Финансовые риски банкротства.
7. Банкротство и факторы, определяющие финансовое состояние предприятия.
8. Основные параметры диагностирования кризисных состояний.
9. Этапы диагностики предкризисного состояния организации.
10. Особенности применения методов диагностики кризиса.

Практическое занятие 13-14 (кейс) (Приложение 3) Кейс «Оценка вероятности наступления банкротства предприятия и разработка антикризисных мер»

Тема 7. Механизмы управления производственными рисками на предприятиях

Лекционные занятия 1.

Классификация методов управления производственным риском, характеристика основных методов управления производственным риском предприятия, методы уклонения от риска, методы локализации риска, методы компенсации риска, идентификация производственных опасностей и рисков.

Практические занятия 3.

Практическое занятие 15 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Понятие и источники производственного риска.
2. Виды затрат. Анализ поведения затрат.
3. Критический объем производства.
4. Удельный маржинальный доход.
5. Метод «мертвой точки».

Тема 8. Страхование предпринимательских рисков

Лекционные занятия 1.

Виды страхования бизнеса. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Основные способы определения суммы страхового возмещения. Страхование по системе пропорциональной ответственности. Страхование по системе первого риска. Клаузулы и франшизы в страховании рисков. Условная и безусловная франшиза.

Практические занятия 3.

Практическое занятие 16 (кейс)

Кейс «Стратегия риск-менеджмента»

Практическое занятие проводится в интерактивной форме с использованием командного метода выполнения задания. Затем усилия объединяются, и организуется активный диалог студентов с преподавателем и между собой для подведения итогов и принятия решения, что позволяет развить навыков командной работы, межличностной коммуникации и принятия решений.

1. Вопросы дискуссии:

1) Обсудите возможные классификации методов управления рисками. Какие признаки лежат в основе рассматриваемых классификаций методов управления риском?

2) Какая группа методов управления рисками и какие конкретно методы непосредственно воздействуют на риск? Каким процедурам управления рисками они соответствуют?

3) Какая группа методов управления рисками и какие конкретно методы направлены на финансирование риска? Каким процедурам управления рисками они соответствуют? Опишите метод отказа от риска. Обсудите условия применения методов следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба.

4) Определите метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка, обсудите условия применения метода

5) Охарактеризуйте метод уменьшения размера убытков. Обсудите

6) Опишите метод покрытия убытка на основе страхования. Обсудите условия применения метода.

2. Групповая работа по рассмотрению и анализу конкретных ситуаций по теме.

Пример задания:

Компания «Медприбор» (публичное акционерное общество, акции котируются на фондовой бирже) – предприятие по производству медицинского оборудования. Предприятие создано 10 лет назад научными работниками и инженерами как общество с ограниченной ответственностью, было преобразовано в открытое акционерное общество, а затем в публичное акционерное общество.

Сейчас компания является крупным игроком на рынке медицинского оборудования. Компания пытается включиться в федеральную программу импортозамещения и инициирует запуск новых важных проектов. Компания ставит своей целью в ближайшие 5 лет существенно увеличить свою долю на рынке и улучшить показатели эффективности бизнеса.

Но у компании есть серьезные конкуренты, также разрабатывающие высококачественное медицинское оборудование, уже внедрившие у себя ряд лучших управленческих практик, в том числе в области управления проектами. Конкуренты начинают разрабатывать крупные проекты по дальнейшему укреплению своих рыночных позиций. В настоящее время компания «Медприбор» предполагает осуществить ряд организационных изменений, в том числе начать внедрение системы управления проектами и делает первые шаги в данном направлении.

Перед разработчиками проекта поставлены жесткие сроки. Вероятность их выполнения составляет примерно 80%. Ущерб от нарушения установленного времени разработки и производства прибора будет связан с потерей прибыли от более позднего выхода на рынок. Кроме того, есть вероятность появления на рынке разработок ряда конкурентов, что является дополнительным риском.

Данные риски могут быть снижены путем применения новых технологий, которые еще не апробированы в полной мере, и навыки эффективного их использования у компании недостаточны. Приобретение этих технологий требует инвестиций, сопоставимых по своим размерам с прибылью, недополученной в результате потери рынка (вследствие нарушения сроков), но вероятность успеха в создании и производстве на их основе нового прибора равна примерно 70%. В случае успеха компания выйдет на рынок с новым прибором на 3 месяца ранее установленного срока. Предприятие имеет низкую толерантность и аппетит к риску. Аналогичное отношение к риску имеют менеджер проекта, его заместители и ведущие специалисты.

В компании отсутствует система управления рисками.

Задания:

1. Как предприятию преодолеть возникающие проблемы?

2. Как выстроить систему управления проектом с учетом воздействия на снижение основных рисков?

3. Идентифицируйте комплекс имеющихся рисков.
4. Разработайте укрупненный план управления рисками, предложите систему мониторинга рисков.
5. Какие стратегии следует использовать компании для ответа на риски?

Тема 9. Оценка эффективности методов управления рисками

Лекционные занятия 1.

критерии оценки эффективности управления риском. Оценка эффективности методов снижения рисков инвестиционных проектов. Оценка эффективности методов снижения рисков инвестирования в ценные бумаги.

Анализ экономической эффективности страхования и самострахования. Метод Хаустона. Условия эффективности применения страхования как метода снижения финансовых рисков.

Практические занятия 3.

Практическое занятие 17 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Выбор методов воздействия на риск при сравнении их эффективности.
2. Информационные основы управления рисками.
3. Основные этапы процесса управления предпринимательскими рисками.
4. Разновидности мероприятий по управлению предпринимательскими рисками.
5. Страхование предпринимательских рисков как традиционный способ их преодоления.
6. Самострахование как способ управления предпринимательскими рисками.
4. Задачи управления предпринимательскими рисками на предприятии.
7. Управление техническими рисками в предпринимательской деятельности.
8. Влияние на процесс управления предпринимательскими рисками страновых и политических рисков.

Практическое занятие 18 (работа в группах) (Приложение 4)

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. Виды и организация самостоятельной работы обучающихся

Успешное освоение теоретического материала по дисциплине «Риск-менеджмент» требует самостоятельной работы, нацеленной на усвоение лекционного теоретического материала, расширение и конкретизацию знаний по разнообразным вопросам управления рисками. Самостоятельная работа студентов предусматривает следующие виды:

1. Аудиторная самостоятельная работа студентов – выполнение на семинарских занятиях заданий, закрепляющих полученные теоретические знания либо расширяющие их, а также выполнение разнообразных контрольных заданий индивидуального или группового характера (подготовка устных докладов или сообщений о результатах выполнения заданий, выполнение самостоятельных проверочных работ по итогам изучения отдельных вопросов и тем дисциплины);
2. Внеаудиторная самостоятельная работа студентов – подготовка к лекционным и семинарским занятиям, повторение и закрепление ранее изученного теоретического материала, конспектирование учебных пособий и периодических изданий, изучение проблем, не выносимых на лекции, написание тематических рефератов, выполнение практических заданий, подготовка к тестированию по дисциплине, выполнение итоговой работы.

Большое значение в преподавании дисциплины отводится самостоятельному поиску студентами информации по отдельным теоретическим и практическим вопросам и проблемам.

При планировании и организации времени для изучения дисциплины необходимо руководствоваться п. 4.1.1 или 4.1.2 рабочей программы дисциплины «Риск-менеджмент» и обеспечить последовательное освоение теоретического материала по отдельным вопросам и темам.

Наиболее целесообразен следующий порядок изучения теоретических вопросов по дисциплине «Риск-менеджмент»:

1. Изучение справочников (словарей, энциклопедий) с целью уяснения значения основных терминов, понятий, определений;

2. Изучение учебно-методических материалов для лекционных и семинарских занятий;
3. Изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы и электронных информационных источников;
4. Изучение дополнительной литературы и электронных информационных источников, определенных в результате самостоятельного поиска информации;
5. Самостоятельная проверка степени усвоения знаний по контрольным вопросам и/или заданиям;
6. Повторное и дополнительное (углубленное) изучение рассмотренного вопроса (при необходимости).

В процессе самостоятельной работы над учебным материалом рекомендуется составить конспект, где кратко записать основные положения изучаемой темы. Переходить к следующему разделу можно после того, когда предшествующий материал понят и усвоен. В затруднительных случаях, встречающихся при изучении курса, необходимо обратиться за консультацией к преподавателю.

При изучении дисциплины не рекомендуется использовать материалы, подготовленные неизвестными авторами, размещенные на неофициальных сайтах неделового содержания. Желательно, чтобы используемые библиографические источники были изданы в последние 3-5 лет. Студенты при выполнении самостоятельной работы могут воспользоваться учебно-методическими материалами по дисциплине «Риск-менеджмент», представленными в электронной библиотеке института, и предназначенными для подготовки к лекционным и семинарским занятиям.

Перечень основных учебно-методических материалов для лекционных и семинарских занятий представлен в п. 7. рабочей программы дисциплины.

Контроль аудиторной самостоятельной работы осуществляется в форме дискуссии, собеседования. Контроль внеаудиторной самостоятельной работы студентов осуществляется в форме устного или письменного опроса.

Промежуточный контроль знаний в форме зачета осуществляется посредством письменного тестирования, включающего вопросы и задания для самостоятельного изучения.

Тема, раздел	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма	Задания для самостоятельной работы	Форма контроля
1. Риски в бизнесе и их экономическая сущность	5	7	11	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
2. Классификация и виды предпринимательских рисков	5	7	11	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.

3. Методы анализа и оценки риска	4	6	8	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
4. Риск-менеджмент в организации	5	7	11	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования
5. Методы управленческого воздействия на риски	6	9	13	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
6. Управление финансовыми рисками	5	7	11	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования
7. Механизмы управления производственными рисками на предприятиях	4	6	8	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.

8. Страхование предпринимательских рисков	4	6	8	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
9. Оценка эффективности методов управления рисками	5	11	15	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
ИТОГО	43	66	96		

5.2. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся отражено в п.7 рабочей программы дисциплины «Риск-менеджмент».

6. КОМПЛЕКТЫ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Освоение дисциплины направлено на формирование:
профессиональных компетенций

ПК-3 Способен провести аудит достоверности финансовой отчетности организации, проанализировать риски для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

Данные компетенции формируются в процессе изучения дисциплины на двух этапах:

этап 1 – текущий контроль;

этап 2 – промежуточная аттестация.

6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оценка компетенций на различных этапах их формирования осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации, Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания и технологической картой дисциплины (Приложение 1), принятыми в Институте.

6.2.1. Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего контроля

№ п/п	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)	1. Посещение занятий: а) посещение лекционных и практических занятий, б) соблюдение дисциплины. 2. Работа на лекционных занятиях: а) ведение конспекта лекций, б) уровень освоения теоретического материала, в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору. 3. Работа на практических занятиях: а) уровень знания учебно-программного материала, б) умение выполнять задания, предусмотренные программой курса, в) практические навыки работы с освоенным материалом.	0-35
2	Письменное задание	1. Новизна текста: а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт. 2. Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме письменного задания; б) соответствие содержания теме и плану письменного задания; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). 3. Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.). 4. Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму письменного задания.	0-25

3	Практическое задание	1. Анализ проблемы: а) умение верно, комплексно и в соответствии с действительностью выделить причины возникновения проблемы, описанной в практическом задании. 2. Структурирование проблем: а) насколько четко, логично, последовательно были изложены проблемы, участники проблемы, последствия проблемы, риски для объекта. 3. Предложение стратегических альтернатив: а) количество вариантов решения проблемы, б) умение связать теорию с практикой при решении проблем. 4. Обоснование решения: а) насколько аргументирована позиция относительно предложенного решения практического задания; б) уровень владения профессиональной терминологией. 5. Логичность изложения материала: а) насколько соблюдены общепринятые нормы логики в предложенном решении, б) насколько предложенный план может быть реализован в текущих условиях.	0-50
---	----------------------	--	------

6.2.2. Показатели и критерии оценивания

компетенций на этапе промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Риск- менеджмент» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

Оценка знаний студентов осуществляется в соответствии с Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в Институте, и технологической картой дисциплины

№ п/п	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	Итоговая работа	Количество баллов за тест пропорционально количеству правильных ответов на тестовые задания. После прохождения теста суммируются результаты выполнения всех заданий для выставления общей оценки за тест.	0-25

6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

6.3.1. Типовые контрольные задания или иные материалы на этапе текущего контроля

Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)

При преподавании дисциплины «Риск-менеджмент» применяются разнообразные образовательные технологии в зависимости от вида и целей учебных занятий.

Теоретический материал излагается на лекционных занятиях в следующих формах:

- проблемные лекции;
- лекция-беседа.

Семинарские занятия по дисциплине «Риск-менеджмент» ориентированы на закрепление теоретического материала, изложенного на лекционных занятиях, а также на приобретение дополнительных знаний, умений и практических навыков осуществления профессиональной деятельности посредством активизации и усиления самостоятельной деятельности обучающихся.

Большинство практических занятий проводятся с применением активных форм обучения, к которым относятся:

- 1) устный опрос студентов с элементами беседы и дискуссии по вопросам, выносимым на практические занятия;
- 2) групповая работа студентов, предполагающая совместное обсуждение какой-либо проблемы (вопроса) и выработку единого мнения (позиции) по ней (метод группового обсуждения);
- 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.

На семинарских занятиях оцениваются и учитываются все виды активности студентов: устные ответы, дополнения к ответам других студентов, участие в дискуссиях, работа в группах, инициативный обзор проблемного вопроса, письменная работа.

Более подробно с содержанием лекционных занятий и формами практических занятий можно ознакомиться в п. 4.2 рабочей программы дисциплины «Риск-менеджмент».

Письменное задание

(формируемые компетенции ПК-3)

Целью работы является обобщение и систематизация теоретического материала в рамках исследуемой проблемы.

В процессе выполнения работы решаются следующие задачи:

1. Формирование информационной базы:
 - анализ точек зрения зарубежных и отечественных специалистов в области управления рисками;
 - конспектирование и реферирование первоисточников в качестве базы для сравнения, противопоставления, обобщения;
 - анализ и обоснование степени изученности исследуемой проблемы;
 - подготовка библиографического списка исследования.
2. Формулировка актуальности темы:
 - отражение степени важности исследуемой проблемы в современной теории и практике управления;
 - выявление соответствия задачам теории и практики, решаемым в настоящее время;
 - определение места выбранной для исследования проблемы в системе управления рисками.
3. Формулировка цели и задач работы:
 - изложение того, какой конечный результат предполагается получить при проведении теоретического исследования;
 - четкая формулировка цели и разделение процесса ее достижения на этапы;
 - выявление особенностей решения задач (задачи - это те действия, которые необходимо предпринять для достижения поставленной в работе цели).

В результате написания реферата бакалавр изучает и анализирует информационную базу с целью установления теоретических зависимостей, формулирует понятийный аппарат, определяет актуальность, цель и задачи работы.

Обязательными составляющими элементами реферата являются:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основное содержание, разделенное на разделы (параграфы, пункты, подпункты), расположенные и поименованные согласно плану; в них аргументировано и логично раскрывается избранная тема в соответствии с поставленной целью; обзор литературы; описание применяемых методов, инструментов, методик, процедур в рамках темы исследования; анализ примеров российского и зарубежного опыта, отражающих тему исследования и т.д..
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Требования к оформлению письменных работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и курсовых работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол №8 от 07.06.2018 г.).

Номер темы для выполнения реферата определяется по таблице (Приложение 5).

Примерная тематика рефератов:

1. Риск в экономической и предпринимательской деятельности (ПК-3: 31).
2. Методы идентификации рисков. Картографирование рисков организации. Эволюция взглядов на категории «риск» (ПК-3: 31).
3. Основные направления и методы снижения предпринимательских рисков (ПК-3: 31).
4. Методы управления финансовыми рисками (ПК-3: 31).
5. Использование современных методов оценки рыночных рисков для принятия эффективных управленческих решений (ПК-3: 32).
6. Финансирование риска, структура затрат на управление риском. (ПК-3: 32).
7. Анализ инструментов и методов управления рисками в деятельности предприятий на территории России (ПК-3: 33).
8. Управленческие решения в риск-менеджменте (ПК-3: 32).
9. Риск в принятии решений и методы его оценки (ПК-3: 32).
10. Оценка влияния финансовых рисков на деятельность производственного предприятия (ПК-3: 31).
11. Методы анализа рисков. Статистические методы оценки рисков: сравнительный анализ и условия применения (ПК-3: 32).
12. Методы оценки рисков. Аналитические методы оценки рисков. Развитие аналитических методов оценки рисков в практике риск-менеджмента (ПК-3: 32).
13. Статистические методы оценки и анализа риска (ПК-3: 32).
14. Финансовые методы оценки анализа риска (ПК-3: 32).
15. Анализ рисков при разработке и реализации финансовой стратегии компании. (ПК-3: 32).
16. Инструменты управления предпринимательскими рисками (ПК-3: 33).
17. Эволюция финансовых инструментов для хеджирования рисков (ПК-3: 33).
- Бюджетирование и управление рисками (ПК-3: 32).
18. Экспертные методы оценки рисков. Получение индивидуальных и коллективных экспертных оценок: достоинства и недостатки применяемых методов (ПК-3: 32).
19. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления (ПК-3: 31).
20. Методы управления финансовыми рисками. Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации. (ПК-3: 32, 33).
21. Выбор методов управления риском на основе оценки их сравнительной эффективности (ПК-3: 33).

22. Методы управления риском: диверсификация. Анализ существующих подходов к размещению капитала по направлениям деятельности (ПК-3: 33).
23. Управление рисками в банковской сфере (ПК-3: 33).
24. Управление рисками в сфере страхования (ПК-3: 33).
25. Риски организации на различных стадиях жизненного цикла организации (ПК-3: 31).
26. Аналитические процедуры оценки предпринимательских рисков с учетом специфики деятельности компании (ПК-3: 32, 33).
27. Информационно-аналитический инструментарий системы риск-менеджмента компании (ПК-3: 32, 33).
28. Роль и место системы управления рисками (СУР) в организационной структуре предприятия (ПК-3: 32).

Практическое задание

(формируемые компетенции ПК-3)

Кейс - описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Обучающиеся должны исследовать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы основываются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Цель кейса - научить обучающихся анализировать проблемную ситуацию, возникшую при конкретном положении дел, и выработать решение; научить работать с информационными источниками, перерабатывать ее из одной формы в другую.

В процессе выполнения кейса решаются следующие задачи:

- Формирование и развитие информационной компетентности;
- Развитие умений искать новые знания, анализировать ситуации;
- Развитие навыков самоорганизации, самостоятельности, инициативности;
- Развитие умений принимать решения, аргументировать свою позицию.

Обязательными составляющими элементами кейса являются:

- титульный лист;
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения

Требования к оформлению практических работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и курсовых работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол №8 от 07.06.2018 г.).

Кейс «Анализ системы управления рисками ОАО «Омская макаронная фабрика» (Приложение 6)

6.3.2. Типовые контрольные задания или иные материалы на этапе промежуточной аттестации (формируемые компетенции ПК-3)

Итоговый тест по дисциплине «Риск-менеджмент» (Приложение 7)

Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Риск-менеджмент»

1. Хозяйственный риск: понятие и классификация.
2. Неопределенность: понятие и виды.
3. Цели и задачи управления рисками.
4. Основные научные концепции риска.
5. Основные принципы управления рисками.
6. Нормативный компонент системы риск-менеджмента.
7. Технологический компонент системы риск-менеджмента.
8. Организационный компонент системы риск-менеджмента.
9. Рискообразующие факторы: характеристика и классификация

10. Рискообразующие факторы и комплексный подход к исследованию рисков
11. Интегральные рискообразующие факторы.
12. Содержание риск-менеджмента на предприятии и этапы управления предпринимательскими рисками
13. Стандарты в области риск-менеджмента.
14. Содержание организационной структуры системы риск-менеджмента.
15. Служба управления рисками и ее место в организационной структуре организации.
16. Политика и программа по управлению рисками.
17. Подходы и принципы управления рисками на предприятии.
18. Понятие и сущность риска.
19. Классификация видов риска.
20. Производственные риски. Риски неисполнения хозяйственных договоров.
21. Производственные риски. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции.
22. Производственные риски. Риски возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов.
23. Финансовые риски, их классификация и характеристика.
24. Коммерческие риски, их классификация и характеристика.
25. Инвестиционные риски, их классификация и характеристика.
26. Валютные риски, их классификация и характеристика.
27. Кредитные риски, их классификация и характеристика.
28. Банковские риски, их классификация и характеристика.
29. Классификация транспортных рисков.
30. Принятие управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
31. Диагностика рисков на предприятии.
32. Характеристика процесса анализа рисков.
33. Качественный анализ и оценка рисков.
34. Количественный анализ риска.
35. Статистические методы оценки риска.
36. Составление карт рисков как метод учета и анализа рисков.
37. Экспертные методы анализа и оценки рисков.
38. Ранжирование как метод экспертной оценки рисков.
39. Основные способы воздействия на риски.
40. Метод оценки риска по показателю Value-at-Risk.
41. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
42. Риск банкротства и методы прогнозирования банкротства.
43. Методы снижения рисков.
44. Методы передачи рисков.
45. Методы удержания и компенсации рисков.
46. Резервирование средств (понятие, область применения). Резервные фонды и их формы.
47. Лимитирование (понятие, область применения).
48. Диверсификация как метод управления рисками.
49. Хеджирование как метод управления рисками.
50. Источники финансирования риска.
51. Структура затрат при различных методах управления риском.
52. Разработка программы страхования предприятий.
53. Формирование фонда риска в самостраховании.
54. Преимущества и недостатки самострахования.
55. Общие подходы к оценке эффективности методов управления риском.
56. Экономические критерии оценки эффективности управления риском.
57. Сравнение методов управления рисками по эффективности.
58. Критерии эффективности деятельности с учетом риска. Источники и факторы риска производственного предприятия.
59. Оценка и анализ риска при осуществлении инвестиционной деятельности.
60. Комплексная оценка рисков с помощью дерева вероятностей.
61. Принятие решений в условиях полной неопределенности с помощью матриц выигрышей (или матрицы рисков).

62. Методы учета и оценки рисков инвестиционных проектов.

63. Оценка рисков инвестиционных проектов: оценка чувствительности, сценарный анализ, метод Монте-Карло, построения дерева решений.

Образец практического задания к зачету по дисциплине «Риск-менеджмент» (формируемые компетенции ПК-3) (Приложение 8)

6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся по дисциплине «Риск-менеджмент» основана на использовании Положения о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в институте, и технологической карты дисциплины.

№ п/п	Показатели оценивания	Шкала оценивания
Текущий контроль		
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)	0-35
2	Письменное задание (реферат)	0-25
3	Практическое задание (кейс)	0-50
<i>Итого текущий контроль</i>		75
Промежуточная аттестация		
4	Итоговая работа	25
<i>Итого промежуточная аттестация</i>		25
ИТОГО по дисциплине		100

Максимальное количество баллов по дисциплине – 100.

Максимальное количество баллов по результатам текущего контроля – 75.

Максимальное количество баллов на экзамене – 25.

Уровень подготовленности обучающегося соответствует трехуровневой оценке компетенций в зависимости от набранного количества баллов по дисциплине.

	Уровень овладения		
	Пороговый уровень	Продвинутый уровень	Превосходный уровень
Набранные баллы	50-69	70-85	86-100

Шкала итоговых оценок успеваемости по дисциплине «Риск-менеджмент» соответствует Положению о балльной и рейтинговой системах оценивания и отражена в технологической карте дисциплины.

Зачёт

Количество баллов	Оценка
50-100	зачтено
0-49	не зачтено

Экзамен

Количество баллов	Оценка
86-100	отлично
70-85	хорошо
50-69	удовлетворительно
0-49	неудовлетворительно

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. – 8-е изд., перераб. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 366 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684289>

Дополнительная литература:

1. Скубрий Е. В., Мельничук И. И., Шатаева О. В., Савинов А. В. Основы теории страхования [Электронный ресурс]:учебник. - Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2020. - 501 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=601367>

2. Курлыкова А. В. Экономические основы управления [Электронный ресурс]:учебное пособие. - Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2021. - 185 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=602439>

3. Беликова И. П., Ивашова В. А. Основы стратегического управления [Электронный ресурс]:учебное пособие. - Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет (СтГАУ), 2020. - 128 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=614084>

4. Балдин К. В., Воробьев С. Н., Уткин В. Б. Управленческие решения [Электронный ресурс]:учебник. - Москва: Дашков и К°, 2020. - 495 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573213>

5. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие : [16+] / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 418 с.: ил., табл., схем. – Режим доступа: –: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684196>

6. Ласкина Л. Ю., Силакова Л. В. Оценка и управление рисками в инновационной деятельности [Электронный ресурс]:учебное пособие. - Санкт-Петербург: Университет ИТМО, 2019. - 68 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=566785>

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО- ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Информационные ресурсы образовательной организации:

1. <http://www.sibit.sano.ru/> - официальный сайт образовательной организации.
2. <http://do.sano.ru> - система дистанционного обучения Moodle (СДО Moodle).
3. <http://www.ksrf.ru> - Сайт Конституционного Суда Российской Федерации.
4. <http://www.duma.gov.ru> - Сайт Государственной Думы Федерального Собрания РФ.
5. <http://www.garant.ru/> - Справочная правовая система «Гарант».
6. <http://www.diss.rsl.ru/> - Электронная библиотека диссертаций РГБ.
7. <http://www.ebiblioteka.ru/> - базы данных East View.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебный план курса «Риск-менеджмент» предполагает в основе изучения предмета использовать лекционный материал и основные источники литературы, а в дополнение – семинарские занятия.

Кроме традиционных лекций и семинарских занятий (перечень и объем которых указаны) целесообразно в процессе обучения использовать и активные формы обучения.

Примерный перечень активных форм обучения:

- 1) беседы и дискуссии;
- 2) кейсы и практические ситуации;
- 3) индивидуальные творческие задания;
- 4) творческие задания в группах;
- 5) практические работы.

На лекциях студенты должны получить систематизированный материал по теме занятия: основные понятия и положения, классификации изучаемых явлений и процессов, алгоритмы и методики организации управления рисками и т.д.

Семинарские занятия предполагают более детальную проработку темы по каждой изучаемой проблеме, анализ теоретических и практических аспектов риск-менеджмента. Для этого разработаны подробные вопросы, обсуждаемые на семинарских занятиях, практические задания, темы рефератов и тесты. При подготовке к семинарским занятиям следует акцентировать внимание на значительную часть самостоятельной практической работы студентов.

Для более успешного изучения курса преподавателю следует постоянно отсылать студентов к учебникам, периодической печати. Освоение всех разделов курса предполагает приобретение студентами навыков осуществления управления рисками, умение работать с научной литературой.

При изучении курса наряду с овладением студентами теоретическими положениями курса уделяется внимание приобретению практических навыков с тем, чтобы они смогли успешно применять их в своей профессиональной деятельности.

Большое значение при проверке знаний и умений придается тестированию и подготовке рефератов по темам курса.

Активные формы семинаров открывают большие возможности для проверки усвоения теоретического и практического материала.

Основная учебная литература, представленная учебниками и учебными пособиями, охватывает все разделы программы по дисциплине «Риск-менеджмент». Она изучается студентами в процессе подготовки к семинарским и практическим занятиям, зачету. Дополнительная учебная литература рекомендуется для самостоятельной работы по подготовке к семинарским и практическим занятиям, при написании рефератов.

10. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

При подготовке и проведении учебных занятий по дисциплине студентами и преподавателями используются следующие современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

1. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» (договор № 109-08/2021 на оказание услуг по предоставлению доступа к электронным изданиям базовой коллекции ЭБС «Университетская библиотека онлайн» от 01 сентября 2021 г. (<http://www.biblioclub.ru>).

2. Интегрированная библиотечно-информационная система ИРБИС64 (договор № С 2-08-20 о поставке научно-технической продукции – Системы Автоматизации Библиотек ИРБИС64 – от 19 августа 2020 г., в состав которой входит База данных электронного каталога библиотеки СИБИТ Web-ИРБИС 64 (<http://lib.sano.ru>).

3. Справочно-правовая система КонсультантПлюс (дополнительное соглашение №1 к договору № 11/01-09 от 01.09.2009).

4. Электронная справочная система ГИС Омск.

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ, НЕОБХОДИМОЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются следующие помещения, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения:

Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность оборудованием и техническими средствами обучения
Мультимедийная учебная аудитория № 102. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (17 столов, 42 стула, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя). Мультимедийное демонстрационное оборудование (проектор, экран, компьютер с выходом в Интернет, аудиокolonки - 2шт.). Программное обеспечение: Microsoft Windows 8.1 (32) Professional Russian. ID продукта 00261-80356-95595-AA367 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware; Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947 (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); Skype, версия 8.65 (свободно распространяемое ПО, иностранный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.
Мультимедийная учебная аудитория № 210. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (36 столов, 74 стула, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя). Мультимедийное демонстрационное оборудование (проектор, экран, компьютер с выходом в Интернет, аудиокolonки - 5шт.) Программное обеспечение: Microsoft Windows XP Professional Russian, Number License: 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus - Договор 11/01-09 от 01.09.2009 г. Доп.соглашение №1 (автопродлонгация) (коммерческая лицензия, отечественный производитель); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware; (свободно распространяемое ПО, иностранный производитель) Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947 (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); 2GIS, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.

Мультимедийная учебная аудитория № 211. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (27 столов, 54 стула, маркерная доска, трибуна, стол и стул преподавателя). Мультимедийное демонстрационное оборудование (проектор, экран, компьютер с выходом в Интернет, аудиокolonки - 5шт.) Программное обеспечение: Microsoft Windows XP Professional Russian, Number License: 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus - Договор 11/01-09 от 01.09.2009 г. Доп.соглашение №1 (автопродлонгация); (коммерческая лицензия, отечественный производитель); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware; Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947 (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); 2GIS, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.
Учебная аудитория № 301. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (15 столов, 30 стульев, доска, трибуна, стол и стул преподавателя). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации
Учебная аудитория № 302. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (15 столов, 30 стульев, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации
Учебная аудитория № 303. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (15 столов, 30 стульев, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации

Мультимедийная учебная аудитория № 304. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (22 стола, 44 стула, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя). Мультимедийное оборудование (проектор, экран, компьютер с выходом в Интернет, колонки - 2 шт.). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации. Программное обеспечение: Microsoft Windows 10 домашняя для одного языка, ID продукта: 00327-30584-64564- ААОЕМ; (коммерческая лицензия, иностранный производитель) Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus - Договор 11/01 -09 от 01.09.2009 г. Доп.соглашение №1 (автопродлонгация) (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, иностранный производитель); Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947; 2GIS, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.
Лаборатория экономических дисциплин № 306. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий и лабораторных работ), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (23 стола, 53 стула, доска маркерная, доска информационная, трибуна, стеллаж металлический - 5 шт.). Персональные компьютеры (5 шт.), проектор, экран, принтер. Стойка кассира, рабочее место операциониста, рабочее место кредитного менеджера, рабочее место контролёра Сберегательного банка. Специализированное банковское оборудование: счетчики, сортировщик банкнот: Cassida MSD-1000, Numeron; Kisan NEWTON; Magner 175 F, Magner 150 digital, Demon EV 8650; упаковщик Impulse sealer с клише; детекторы подлинности банкнот: Ультрамаг 225 СЛ; DORS 1000, DORS 200, DORS 1300; счетчик монет: Scan Coin 303. - Лупа Vildis 10x; печати, штампы, пломбирователь, мешки для упаковки монеты; наборы демонстрационного оборудования; учебно-наглядные пособия; тематические иллюстрации. Программное обеспечение: Microsoft Windows XP Professional Russian, Number License: 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus - Договор 11/01 -09 от 01.09.2009 г. Доп.соглашение №1 (автопродлонгация) (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware; Kaspersky Endpoint Security – Russian Edition, лицензия №

	1356-181109-064939-827-947 (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); 1С 8.2 АБС "Управление кредитной организацией", Договор № 043/03/016/001 от 3.10.2016 (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); 2GIS, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.
Лаборатория управленческих дисциплин № 309. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий и лабораторных работ), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (21 стол, 42 стула, доска маркерная, трибуна, стеллаж, стол и стул преподавателя). Мультимедийное оборудование (проектор, экран, компьютер, колонки - 2 шт.). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации. Программное обеспечение: Microsoft Windows 8 Professional Russian, Number License: 61555010 OPEN 91563139ZZE1502 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus (коммерческая лицензия, отечественный производитель); Adobe Acrobat Reader(свободно распространяемое ПО, иностранный производитель); Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947 (коммерческая лицензия, отечественный производитель); 2GIS (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель).
Мультимедийная учебная аудитория № 312. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (50 столов, 100 стульев, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя); Мультимедийное оборудование (проектор, экран, компьютер, колонки - 2 шт.). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации. Программное обеспечение: Microsoft Windows XP Professional Russian, Number License: 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus - Договор 11/01-09 от 01.09.2009 г. Доп.соглашение №1 (автопродлонгация); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware; Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947 (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); 2GIS, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель) Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.

Мультимедийная учебная аудитория № 422. для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации	Учебная мебель (18 столов, 36 стульев, доска маркерная, трибуна, шкаф, стол и стул преподавателя). Мультимедийное демонстрационное оборудование (интерактивная доска, компьютер с выходом в интернет, 2 аудиоколонки). Программное обеспечение: Microsoft Windows 8 Professional Russian, Number License: 61555010 OPEN 91563139ZZE1502 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2007 Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus - Договор 11/01 -09 от 01.09.2009 г. Доп.соглашение №1 (автопродлонгация) (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, иностранный производитель); Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947; 2GIS, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.
Аудитория для самостоятельной работы студентов № 305. помещение для самостоятельной работы обучающихся, научно -исследовательской работы обучающихся, курсового проектирования (выполнения курсовых работ)	Учебная мебель (10 столов одноместных, 3 круглых стола, 27 стульев, доска маркерная, доска информационная, трибуна, стеллаж - 2 шт., стол и стул преподавателя). Мультимедийное оборудование (проектор, экран, компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Института, колонки - 2 шт.). Ноутбук DELL - 8 шт. Ноутбук HP - 2 шт. Персональный компьютер - 1 шт. СПС «Консультант Плюс». Программное обеспечение: Microsoft Windows 10 Pro Russian, Number License: 69201334 OPEN 99384269ZZE1912 (коммерческая лицензия, иностранный производитель) ; Microsoft Office 2016 standart Win64 Russian, Number License 67568455 OPEN 97574928ZZE1810 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus - Договор 11/01-09 от 01.09.2009 г. Доп.соглашение №1 (автопродлонгация); Adobe Acrobat Reader, лицензия freeware (свободно распространяемое ПО, иностранный производитель); Kaspersky Endpoint Security – Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947; (коммерческая лицензия, отечественный производитель ПО); 2GIS, лицензия freeware. (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.

Аудитория для самостоятельной работы студентов № 413. библиотека (читальный зал), помещение для самостоятельной работы обучающихся, научно-исследовательской работы обучающихся, курсового проектирования (выполнения курсовых работ)	Учебная мебель (9 столов, 23 стула, мягкая зона). Персональные компьютеры с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Института - 6 шт. Программное обеспечение: Microsoft Windows 8.1 Pro Russian, Number License: 63726920 OPEN 91563139ZZE1502 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Windows 10 Pro Number License 67568455 OPEN 97574928ZZE1810 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian, Number License 42024141 OPEN 61960499ZZE0903 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Microsoft Office Standart 2019 Number License 67568455 OPEN 97574928ZZE1810 (коммерческая лицензия, иностранный производитель); Consultant Plus (коммерческая лицензия, отечественный производитель); Adobe Acrobat Reader (свободно распространяемое ПО, иностранный производитель); Kaspersky Endpoint Security - Russian Edition, лицензия № 1356-181109-064939-827-947 (коммерческая лицензия, отечественный производитель); 2GIS (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.
Аудитория № 420. помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования - компьютерного оборудования и хранения элементов мультимедийных лабораторий	Мебель (4 стола, 4 стула, стеллажи), 4 персональных компьютера для системного администратора, ведущего специалиста информационного отдела, инженера-электронщика, 10 серверов. Паяльная станция, стеллаж, 15 планшетных компьютеров, наушники для лингафонного кабинета, запасные части для компьютерного оборудования.
Аудитория № 003. помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Станок для сверления, угловая шлифовальная машина, наборы слесарных инструментов для обслуживания учебного оборудования, запасные части для столов и стульев. Стеллаж, материалы для сопровождения учебного процесса.

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются следующие комплекты лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Наименование	Основание	Описание
Consultant Plus	Доп.соглашение №1 к договору № 11/01-09 от 01.09.2009	ЭСС Консультант+
1С 8.2	Акт приема-передачи 13/00000000901 от 27.02.2013 г.	Конфигурация "Управление производственным предприятием", редакция 1.3
Microsoft Office Professional Plus 2013	Open License 62668528	Пакет электронных редакторов
Microsoft Office Standard 2016	Open License 66020759	Пакет электронных редакторов
Microsoft Office Standard 2013	Open License 637269920	Пакет электронных редакторов
Microsoft Office Standard 2007	Open License 42024141	Пакет электронных редакторов
Microsoft Project 2010	Акт № ГАРТ0006235 от 25.04.2012 г	Пакет электронных редакторов
Adobe Acrobat Reader	Freeware	Пакет программ для создания и просмотра электронных публикаций в формате PDF

12. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорнодвигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены вузом или могут использоваться собственные технические средства. Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на выполнение заданий текущего контроля. Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и обучающихся инвалидов устанавливается с учётом индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

Технологическая карта дисциплины

Наименование дисциплины	Риск-менеджмент
Количество зачетных единиц	3
Форма промежуточной аттестации	Зачет

№	Виды учебной деятельности студентов	Форма отчетности	Баллы (максимум)
Текущий контроль			
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)		
2	Выполнение письменного задания (реферат)	Письменная работа	
3	Выполнение практического задания (кейс)	Письменная работа	
Промежуточная аттестация			
4	Выполнение итоговой работы	Итоговая работа, тест	
Итого по дисциплине:			100

« ____ » _____ 20__ г.

Преподаватель

(уч. степень, уч. звание, должность, ФИО преподавателя)

/

Подпись

Практическое занятие 9 (работа в группах).

Практическое занятие проводится в интерактивной форме с использованием командного метода выполнения задания. Затем усилия объединяются, и организуется активный диалог студентов с преподавателем и между собой для подведения итогов и принятия решения, что позволяет развить навыков командной работы, межличностной коммуникации и принятия решений.

Вопросы дискуссии:

- 1) Методы управления рисками: юридические, административные, экономические, социальные, производственные
 - 2) Диверсификация рисков: наивная, отраслевая, диверсификация по Марковицу
 - 3) Лимитирование риска, позиционные и структурные лимиты
 - 4) Хеджирование риска, способы и инструменты
 - 5) Анализ и устранение уязвимостей.
1. Групповая работа по рассмотрению и по решению практико-ориентированных заданий.

Пример задания:

ООО «СтройМАКС» выпускает отделочные стройматериалы. Руководство компании обратилось в консалтинговую фирму с целью изучения рынка сбыта новой продукции. Исследования предполагаемого спроса на продукцию представлены в табл.

Таблица

Предполагаемый спрос на продукцию ООО «СтройМАКС»

Спрос на продукцию, тыс.шт.	15	25	35	45	55
Вероятность	0,1	0,1	0,3	0,3	0,2

Доход при реализации новых видов стройматериалов составит 70 руб. за штуку. Если продукция не будет продаваться, убытки составят 40 руб. за единицу продукции. Если предприятие не будет удовлетворять спрос, убытки по неудовлетворенному спросу составят 10 руб. за штуку (для поддержания репутации фирмы).

Необходимо определить оптимальный объем производства новых видов отделочных стройматериалов ООО «СтройМАКС». При расчете учитывать, что методом экспертных оценок был установлен вес для min значения спроса на продукции равным 0,45, а для max спроса – 0,55.

**Кейс «Оценка вероятности наступления банкротства предприятия
и разработка антикризисных мер»**

Для выполнения задания использовать данные бухгалтерской отчетности предприятий за последние два финансовых года (использовать данные сайта «Интерфакс отчетность»).

1. **Рассчитайте коэффициент восстановления платежеспособности.** Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса или платежеспособности в течение полугода:

$$\text{Коэффициент восстановления платежеспособности} = (K1ф + 6/T (K1ф - K1н)) / 2$$

Где:

K1ф – фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности;

K1н – коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода;

K1норм – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности, K1норм = 2;

6 - период восстановления платежеспособности в месяцах;

T - отчетный период в месяцах.

Расчет коэффициента восстановления платежеспособности «XXXXXX»

Показатель	Значение показателя		Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	31.12.20_	31.12.20_		
1. Коэффициент текущей ликвидности			не менее 2	Соответствует/ не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами			не менее 0,1	Соответствует/ не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности			не менее 1	соответствует / не соответствует

Если значение коэффициента составило больше 1, это говорит о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в течение следующих 6 месяцев. Если получилось значение менее 1 – динамика изменения показателя текущей ликвидности с начала года до отчетной даты показывает, что у предприятия в ближайшее время нет реальной возможности восстановить платежеспособность.

2. **Рассчитайте показатели вероятности наступления банкротства по трем методикам**

Z-счет Альтмана (5-факторная модель для частных производственных предприятий):

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5$$

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.23 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.23 до 2.9 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.9 и выше – низкая вероятность банкротства.

Оценка вероятности банкротства XXXXX» по методике Альтмана

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.20__	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов			
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов			
T ₃	Отношение ЕВІТ к величине всех активов			
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному			
T ₅	Отношение выручки от продаж к величине всех активов			
Z-счет Альтмана:				

Формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4$$

Оценка вероятности наступления банкротства ООО «XXXX» по методике Р. Таффлера и Г. Тишоу

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.20__	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства			
X ₂	Оборотные активы / Обязательства			
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы			
X ₄	Выручка / Активы			
Итого Z-счет Таффлера:				

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

В данном случае значение итогового коэффициента составило 1,16, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

Пятифакторная модель методики Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5$$

Оценка вероятности наступления банкротства «XXXX» по методике Р.С.

Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

Коэф- фициент	Расчет	Значение на 31.12.20_	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами			
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности			
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов			
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)			
K ₅	Рентабельность собственного капитала			
Итого (R):				

В рамках модели Сайфуллина-Кадыкова итоговый показатель (R) интерпретируется следующим образом. Если R меньше 0, то вероятность банкротства организации высокая; если R больше нуля – низкая.

3. Скорректируйте выводы по результатам расчета, исходя из уточненных значений показателей для российских предприятий, рассчитанных на основе моделей прогнозирования банкротства

Уточненные значения показателей, рассчитанные на основе моделей прогнозирования банкротства

Автор модели	Ориги- нальный показатель	Обрабатыва- ющая промыш- ленность	Сельское хозяйство	Строи- тельство	Транспорт	Торговля
Альтмана	≤1,1	≤1,81142	≤6,47981	≤0,19042	≤-0,21887	≤1,16630
Р. Таффлер и Г. Тишоу	<0,2	≤0,34437	≤0,54724	≤0,67504	≤9,83118	≤0,56467
Сайфулин Р. С., Кадыков Г.	<1	≤-0,16499	≤0,5659	≤0,52184	≤-0,14699	≤0,72510

4. По результатам анализ выделить проблемные зоны финансового состояния, предложить меры по их урегулированию

Практическое занятие 18 (работа в группах)

Практическое занятие проводится в интерактивной форме с использованием командного метода выполнения задания. Затем усилия объединяются, и организуется активный диалог студентов с преподавателем и между собой для подведения итогов и принятия решения, что позволяет развивать навыков командной работы, межличностной коммуникации и принятия решений.

Задание 1. Охарактеризовать и привести примеры различных методов управления рисками в различных отраслях. Данные представить в виде таблицы.

Таблица

Характеристика методов управления

Наименование метода управления	Характеристика метода	Примеры на производственном предприятии	Примеры в сельском хозяйстве	Примеры в банке
Диверсификация				
Страхование				
Резервирование				
Передача				
И т.д.				

Задание 2. Используя данные конкретного предприятия сформировать функции, которые ему нужно выполнять управлению рисками на предприятии.

Результаты заносятся в соответствующую таблицу.

Таблица

Распределение функций в _____
наименование предприятия

Наименование функции	Содержание функции	Кто выполняет
1	2	3
Организация управления риском, которая включает в себя: 1. образование органов управления рисками, определение их компетенции; 2. утверждение организационной структуры предприятия, распределение функций и полномочий по управлению рисками; 3. разработка и утверждение политики управления рисками; 4. выработка стратегии и тактики управления риском; 5. разработка внутренних нормативных документов, включающих в себя четкие методы управления риском; 6. контроль правильности, адекватности и полноты применения утвержденных процедур контроля и управления рисками.		
Разработка приемов и методов управления риском, которая включает в себя: разработка методики анализа риска; разработка приемов и методов контроля риска; разработка приемов и методов снижения риска.		

.....		
----------------	--	--

Задание:

- 1) Необходимо разработать организационную структуру предприятия.
- 2) Представить организационную структуру отдела по управлению рисками.
- 3) Разработать должностные инструкции специалистов по управлению рисками.

В процессе обсуждения результатов работы в подгруппах выявляются общие черты и отличия в составе выполняемых в организациях различных видов функций.

Приложение 5

Номер темы для выполнения реферата определяется по таблице:

Первая буква фамилии студента	№ темы реферата
А	1.
Б	2.
В	3.
Г	4.
Д	5.
Е, Ё	6.
Ж	7.
З	8.
И	9.
К	10.
Л	11.
М	12.
Н	13.
О	14.
П	15.
Р	16.
С	17.
Т	18.
У	19.
Ф	20.
Х	21.
Ц	22.
Ч	23.
Ш	24.
Щ	25.
Э	26.
Ю	27.
Я	28.

**Кейс «Анализ системы управления рисками ОАО «Омская макаронная фабрика»
(формируемые компетенции ПК-3)**

Исходные данные

Положение ОАО «Омская макаронная фабрика» в отрасли

В 2020 году рынок макаронных изделий характеризовался острой конкуренцией и нестабильной ценовой ситуацией (по причине скачкообразного изменения цен на основное сырье – муку), и также нестабильными ценами на зерно – пшеницу.

Бренды компании несколько потеряли в доле рынка, но продолжали занимать сильные позиции в наиболее приоритетных городах – совокупная доля фасованной продукции вышеперечисленных предприятий по производству макаронных изделий в 23 городах - миллионниках России на конец года была до 10 %.

Объем рынка макаронных изделий в 2020 году в России составил 800 тыс.тонн. Уровень их среднелюдского потребления по сравнению с 2019 годом заметно не менялся и составил около 6 кг на человека в год.

В среднем по отрасли по-прежнему наблюдается недогрузка производственных мощностей, хотя объем производства макаронных изделий в РФ в 2020 году, несколько вырос (на 10 тыс./т). Высока доля мелких производителей. Для рынка характерно небольшое, по сравнению с большинством продовольственных рынков, количество сильных брендов.

В производстве доля весовой продукции снизилась, но по-прежнему остается высокой – 40% (в 2020 г – 40 %). Темп роста сегмента фасованной продукции опережает темп роста сегмента весовой продукции. В сегменте фасованной продукции опережающими темпами растет фасованная продукция из твердых сортов пшеницы.

Рынок макаронных изделий 2020 года (к 2019 году) заметно не изменился. Наиболее привлекательным с точки зрения доходности является сегмент фасованной продукции, хотя краткосрочные колебания этого показателя в 2020 году связи с резкими изменениями цен на сырье были весьма значительны.

Открытое акционерное общество «Омская макаронная фабрика» кроме производства макаронных изделий, является одним из значимых предприятий по переработке зерна и выработки муки высшего и первого сортов не только в Омской области, но и в других регионах страны.

В основе рыночного предложения – макаронные изделия, мука высшего и первого сортов, отруби, мелкой фракции, услуги элеватора.

Опыт и знания в области производства и продвижения продукции дают возможность реализовывать продукцию и получать прибыль.

Продукция общества реализуется по всей территории Российской Федерации (от Санкт-Петербурга до Южно-Сахалинска), а также в республику Казахстан, Монголию, Китай, Белоруссию.

Четкая логика отгрузки и поставки продукции, а также удобное географическое положение позволяют компании сохранять стабильные отношения с нашими партнерами.

Характеристика деятельности компании

ОАО «Омская макаронная фабрика» - крупнейший производитель макаронных изделий в Западной Сибири с интересной историей и традициями.

ОАО «Омская макаронная фабрика» изготавливает макаронные изделия и муку под брендом «Доброддея». В ассортименте 35 наименований макаронных изделий. Фабрика следит за качеством выпускаемой продукции, что подтверждается наградами всероссийских выставок. Помимо Омска, фабрика имеет представительства в 4 городах: Москве, Караганде, Иркутске и Улан-Баторе.

Приоритетными направлениями деятельности ОАО «Омская макаронная фабрика» являются следующие направления, связанные с основными видами деятельности:

- производство и реализация макаронных изделий;
- переработка зерна и производство муки, отрубей, мелкой фракции;
- услуги по приемке, хранению, подработке, отгрузке давальческого сырья.

По первому направлению деятельности - производство и реализация макаронных изделий можно отметить следующие основные достижения: за 2020 год выработано макаронных изделий – 22093 тонн, что на 183 тонн меньше, чем в 2019 году, реализовано - 22304 тонн, что на 10 тонн больше, чем в прошлом году, что составляет – 55,0 % от общей выручки.

По второму направлению деятельности – переработка зерна и производство муки отрубей, мелкой фракции можно отметить следующие основные достижения: за 2020 год переработано зерна – 73205 тонн, и получено муки высшего сорта – 37909 тонн, в том числе на собственные нужды – 22451 тонн; муки первого сорта – 13337 тонн, муки второго сорта – 3887 тонн.

Реализовано муки высшего сорта – 14829 тонн, муки первого сорта – 13439 тонн, муки второго сорта – 3716 тонн, что составляет – 40,6 % от общей выручки.

По третьему направлению деятельности – услуги по приемке, хранению, подработке давальческого сырья можно отметить основные достижения: за 2020 год оказано услуг по деятельности элеватора – 74516 тысяч рублей, что составляет – 3,6 % от общей выручки.

Выручка от реализации продукции в 2020 году составила 2.064.890 тысяч рублей, по сравнению с соответствующим периодом прошлого года произошло увеличение на 264.579 тысяч рублей, или на 14,7 %. Средняя численность сотрудников открытого акционерного общества «Омская макаронная фабрика» в 2020 году составила 357 человек.

Среднемесячная заработная плата одного работающего в 2020 году составила – 69424 рубля, увеличение на 5,5 % по сравнению с 2019 годом.

Полная себестоимость реализованной продукции предприятия за отчетный год составила 1.959.705 тысяч рублей, по сравнению с прошлым годом увеличение на 249.238 тысяч рублей, или на 14,6 %

Прибыль от продаж общества за отчетный год увеличилась по сравнению с прошлым годом на 15.341 тысяч рублей, то есть - на 17,1 %, и составила 105.185 тысяч рублей.

За 2020 год прочие доходы составили 1.069 тысяч рублей, прочие расходы – 50.233 тысяч рублей. Налог на прибыль за 2020 год составил 19.120 тысяч рублей, чистая прибыль 37.582 тысяч рублей, увеличение по сравнению с прошлым годом на 447 тысяч рублей, или на – 1,2 %.

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ОАО «Омская макаронная фабрика»

Как любая коммерческая организация, открытое акционерное общество «Омская макаронная фабрика» сталкивается с различными видами рисков.

К основным рискам относятся:

1. Конкуренция

Ближайшими конкурентами открытого акционерного общества «Омская макаронная фабрика» на рынке макаронных изделий являются:

- ОАО «Макфа»;
- ЗАО «СоюзПищепром»;
- ЗАО «Инфолинк»;
- НПФ «Алтан» и другие

Риски и угрозы с продвижением макаронных изделий могут возникнуть, как на российском, так и зарубежных рынках.

Среди угроз на внутреннем рынке можно выделить следующие:

- **активизация российских производителей макаронных изделий;**
- **консолидация активов.**

- активизация сетей и дискаунтеров влекут за собой сложности по формированию полноценной продуктовой линейки;
- **рост доли «private label».**

Среди угроз на внешнем рынке можно выделить следующие:

1. **ввод в эксплуатацию производственных мощностей по производству макарон на территории стран СНГ.**
2. **наращивание давления со стороны местных производителей макаронных изделий.**

2. Отраслевые риски

Риск роста цен на сырье (зерно), макаронные изделия и муку. Поступление потоков денежных средств, доходность и будущий уровень роста в значительной степени зависят от существующих цен на сырье (зерно) и макаронные изделия.

3. Страновые и региональные

ОАО «Омская макаронная фабрика» зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Омской области и осуществляет свою деятельность в регионе, в котором обстановка достаточно стабильная и нет рисков, связанных с военными конфликтами, забастовками, и прочими рисками. Экономические перспективы развития Омской области благоприятные, благосостояние населения растет, что положительно складывается на рынке макаронных изделий. В случае отрицательного изменения ситуации в регионе, ОАО «Омская макаронная фабрика» будет предпринимать действия по снижению себестоимости и цены продукции

4. Инфляция

Основным риском для компании, связанным с инфляцией, является увеличение затрат, включая повышение стоимости материальных и топливных ресурсов.

5. Финансовые риски

2. К финансовым рискам деятельности ОАО «Омская макаронная фабрика» относятся следующие:

1) Инфляция.

Основным риском для компании, связанным с инфляцией, является увеличение затрат, включая повышение стоимости материальных и топливных ресурсов, которое опережает рост цен на собственную продукцию. Быстрый рост и расширение операций может негативно отразиться на доступе к управленческим и операционным ресурсам и тем самым ограничить нашу способность к поддержанию бизнеса. Инфляция также увеличит издержки и снизит операционную маржу компании.

2) Кредитный риск.

Финансовые активы, которые потенциально являются источником кредитного риска, включают преимущественно денежные средства и их эквиваленты в банках, дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками и прочую дебиторскую задолженность. Денежные средства размещаются в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

2) Риск ликвидности.

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Данные бухгалтерской отчетности

1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020		

1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	441 647	449 840	34,3	41,8	+8 193	+1,9
в том числе: основные средства	420 917	411 733	32,7	38,3	-9 184	-2,2
нематериальные активы	1 612	1 575	0,1	0,1	-37	-2,3
2. Оборотные, всего	844 508	625 458	65,7	58,2	-219 050	-25,9
в том числе: запасы	620 977	357 790	48,3	33,3	-263 187	-42,4
дебиторская задолженность	176 520	233 173	13,7	21,7	+56 653	+32,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	19 672	24 000	1,5	2,2	+4 328	+22
Пассив						
1. Собственный капитал	901 454	939 036	70,1	87,3	+37 582	+4,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	5 663	5 005	0,4	0,5	-658	-11,6
в том числе: заемные средства	—	—	—	—	—	—
3. Краткосрочные обязательства*, всего	379 038	131 257	29,5	12,2	-247 781	-65,4
в том числе: заемные средства	239 771	26 205	18,6	2,4	-213 566	-89,1
Валюта баланса	1 286 155	1 075 298	100	100	-210 857	-16,4

2. Отчет о финансовых результатах

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.	
	2019 г.	2020 г.
1. Выручка	1 800 311	2 064 890
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 710 467	1 959 705
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	89 844	105 185
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-32 799	-44 965
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	57 045	60 220
6. Проценты к уплате	2 132	4 199
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-17 778	-18 439
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	37 135	37 582

Задание к кейсу:

1. Проведите анализ риска ликвидности на основе данных финансовой отчетности (результаты расчетов представить в таблицах, сформулировать выводы)
Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Излишек/недосток платеж. средств тыс. руб.,
2019					

A1.		$\geq$	П1.		
A2.		$\geq$	П2.		
A3.		$\geq$	П3.		
A4.		$\leq$	П4.		
2020					
A1.		$\geq$	П1.		
A2.		$\geq$	П2.		
A3.		$\geq$	П3.		
A4.		$\leq$	П4.		

Динамика коэффициентов ликвидности

Наименование	2019	2020	Отклонение
Коэффициент текущей (общей) ликвидности			
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности			
Коэффициент абсолютной ликвидности			

2. Как можно классифицировать риски, присущие деятельности ОАО «Омская макаронная фабрика»?

3. Определите отрицательное влияние рисков на деятельность ОАО «Омская макаронная фабрика» и разработайте мероприятия, направленные на их минимизацию (результаты оформите в Таблицу)?

Рекомендации по минимизации отрицательного влияния рисков на деятельность
ОАО «Омская макаронная фабрика»

№ п/п	Риски	Отрицательное влияние	Меры, принимаемые по минимизации отрицательного влияния
1.	Зависимость от покупателей		
2.	Обострение конкуренции		
3	Рост цен на сырье		
4.	Неплатежеспособность потребителей		
5.	Рост зависимости от поставщиков		
6.	Риск ликвидности		

4. Определите цели и задачи финансовой политики ОАО «Омская макаронная фабрика» с учетом факторов риска и неопределенности во внешней и внутренней среде.

5. Предложите возможные направления инвестиционной политики компании (сформулировав цели, задачи и направления инвестиций). Определите источники финансирования инвестиций.

Итоговый тест по дисциплине «Риск-менеджмент»

1. **Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:**
 - а) планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
 - б) сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
 - в) выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
 - д) организация службы управления рисками на предприятии
2. **Процесс управления риском включает следующие этапы**
 - а) - выявление, оценка риска, диверсификация, реализация выбранных приёмов, оценка результатов
 - б) - выбор наилучшего решения, оценка риска, страхование, реализация выбранного решения, оценка результатов
 - в) - хеджирование, анализ, выявление, выбор приёмов управления, оценка результатов
 - г) выявление, оценка риска, выбор приёмов управления, реализация выбранных приёмов, оценка результатов
3. **Что из перечисленного не является элементом системы риск-менеджмента?**
 - а) выявление расхождений в альтернативах риска;
 - б) разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска;
 - в) разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий;
 - г) учет психологического восприятия рискованных проектов;
 - д) ни один из вариантов не является элементом системы риск-менеджмента;
 - е) все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента.
4. **Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?**
 - а) применение риск-менеджмента;
 - б) применение методов риск-менеджмента;
 - в) управление рисками по их типам;
 - г) точность оценок рисков;
 - д) точность прогнозов рисков.
5. **Конечной целью управления риском является**
 - а) - получение большей информации
 - б) составление базы данных о рисках
 - в) - перенос риска на другое лицо
 - г) - получение наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска
6. **Главной функцией риск-менеджмента является:**
 - а) создание чуткой системы управления рисками;
 - б) оценка риска по каждому проекту в компании;
 - в) оценка риска для компании в целом;
 - г) предотвращение банкротства компании в результате наступления случайных событий.
7. **При оценке эффективности альтернативных вариантов решений применяются следующие принципы**
 - а) сопоставимости сравниваемых результатов, удовлетворения потребностей потребителя, многоцелевой оптимизации, учёта неопределённости
 - б) - сопоставимости сравниваемых результатов, окупаемости, неопределённости
 - в) - окупаемости, учёта неопределённости, многоцелевой оптимизации

8. **Величина возможных колебаний прибыли была впервые названа критерием риска представителями...**
- а) Классической теории предпринимательского риска;
 - б) Неоклассической школы риска;
 - в) Кейнсианской научной школы.
9. **Волатильность – это:**
- а) изменчивость рыночного спроса;
 - б) постоянство рыночного спроса;
 - в) изменчивость курсовых разниц и процентных ставок;
 - г) постоянство курсовых разниц и процентных ставок.
10. **Суть риск-менеджмента состоит в:**
- а) устранении риска;
 - б) управлении риском;
 - в) снижении риска;
 - г) выборе риска.
11. **Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?**
- а) организация разрешения риска;
 - б) организация рискованных вложений капитала;
 - в) организация работы по снижению величины риска;
 - г) организация процесса страхования рисков;
 - д) организация экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса;
 - е) все перечисленное является функциями объекта управления;
 - ж) ничего из перечисленного не является функцией объекта управления.
12. **Методы передачи рисков включают:**
- а) Заключение договоров с третьими лицами, которые имеют больше возможностей нейтрализации негативных последствий риска;
 - б) Разграничение риска по этапам реализации проекта;
 - в) Наложение количественных ограничений на некоторые характеристики объекта управления.
13. **Какие из перечисленных источников могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента?**
- а) контракты, договоры об имущественных сделках;
 - б) имидж руководства организации;
 - в) кредитные договоры;
 - г) тенденции развития рынков;
 - д) бухгалтерская отчетность
14. **На какие виды подразделяются финансовые риски?**
- а) валютные;
 - б) денежные;
 - в) инвестиционные;
 - г) проектные;
 - д) риски распределения доходности.
15. **Методы распределения (диссипации) риска состоят в том, что:**
- а) Риск распределяется по видам деятельности, видам инвестиций, видам ценных бумаг в портфеле;
 - б) Риск распределяется путем заключения договоров, например, договора страхования;
 - в) Риск распределяется между партнерами по бизнесу.
16. **Инфляционный риск – это:**
- а) риск увеличения темпов инфляции;
 - б) риск опережения роста доходов темпом их обесценивания;
 - в) риск инфляционных ожиданий;

- г) риск возникновения разницы в темпах инфляции на разных рынках сбыта.
- 17. **Системный риск – это:**
 - а) риск ухудшения конъюнктуры какого-либо рынка;
 - б) риск разрушения системы управления организацией;
 - в) общая система рисков, которым подвергнута организация;
 - г) система оценки и управления рисками.
- 18. **Формирование системы страховых запасов и резервов относится к методу:**
 - а) Диверсификации;
 - б) Лимитирования;
 - в) Компенсации;
 - г) Страхования.
- 19. **Инновационный риск – это:**
 - а) риск срыва сроков сдачи результатов научно-технических исследований;
 - б) риск того, что новый товар не будет принят рынком;
 - в) риск того, что инновационный проект не будет реализован или окуплен;
 - г) риск, связанный с утечкой информации об используемых фирмой инновациях.
- 20. **Критерий пессимизма характеризуется выбором:**
 - а) лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
 - б) худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
 - в) худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости;
 - г) лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости.
- 21. **Оценки экспертов должны удовлетворять следующему правилу:**
 - а) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50;
 - б) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 25;
 - в) максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 75.
- 22. **Методы управления рисками, предполагающие исключение рискованных ситуаций из бизнеса, носят название:**
 - а) методы диссипации риска;
 - б) методы компенсации риска;
 - в) методы уклонения от риска;
 - г) методы локализации риска.
- 23. **Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:**
 - а) методы диссипации риска;
 - б) методы компенсации риска;
 - в) методы уклонения от риска;
 - г) методы локализации риска.
- 24. **Методы управления рисками, относящиеся к упреждающим методам управления, носят название:**
 - а) методы диссипации риска;
 - б) методы компенсации риска;
 - в) методы уклонения от риска;
 - г) методы локализации риска.
- 25. **Методы управления рисками, связанные с распределением риска между стратегическими партнерами, носят название:**
 - а) методы диссипации риска;
 - б) методы компенсации риска;
 - в) методы уклонения от риска;
 - г) методы локализации риска.

26. **К покрытию убытка на основе страхования прибегают в следующих случаях:**
- а) инвестирование средств страховых фондов в пределах одной деловой единицы;
 - б) сохранение прибыли внутри соответствующей группы;
 - в) получение льгот по налогообложению (которые могут быть предусмотрены в ряде стран);
 - г) если существуют большие совокупности рисков, вероятность реализации которых велика, а суммы предполагаемого ущерба небольшие.
27. **Какие потери можно обозначить как трудовые?**
- а) потери рабочего времени
 - б) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию
 - в) уплата дополнительных налогов
 - г) невыполнение сроков сдачи объекта
 - д) потери материалов
 - е) ущерб здоровью
 - ж) потери сырья
 - з) ущерб репутации
 - и) выплата штрафа
28. **Позиционирование компании в области «витальный» в матрице стратегического потенциала свидетельствует о:**
- а) преобладании внутренних сильных сторон и внутренних возможностей над угрозами;
 - б) том, что показатели по возможностям и угрозам усреднены;
 - в) большем количестве сильных сторон так же, как и угроз и слабых сторон;
 - г) преобладании угроз над сильными сторонами и возможностями.
29. **Позиционирование компании в области «летальный» в матрице стратегического потенциала свидетельствует о:**
- а) преобладании внутренних сильных сторон и внутренних возможностей над угрозами;
 - б) том, что показатели по возможностям и угрозам усреднены;
 - в) большем количестве сильных сторон так же, как и угроз и слабых сторон;
 - г) преобладании угроз над сильными сторонами и возможностями.
29. **При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть риски:**
- а) недостаточной рентабельности вкладываемого капитала;
 - б) несвоевременности возврата заемных средств в условиях неопределенности;
 - в) ошибки расчета периода окупаемости инвестиционного проекта;
 - г) все ответы верны.
30. **При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть неопределенности:**
- а) неопределенность в ожидаемых сроках поступлений денежных средств на счет фирмы;
 - б) неопределенность периода погашения ссуды;
 - в) неопределенность абсолютного количества денежных средств, уплачиваемых за использование банковского кредита;
 - г) все ответы верны.
31. **Планируемые величины в ходе осуществления прогноза оцениваются понятием:**
- а) ожидания;
 - б) неопределенности;
 - в) вероятности;
 - г) неожиданности.
32. **Вероятность в процессе оценки риска объективным методом – это:**
- а) отношение числа совершившихся событий к числу предпринятых попыток;

- б) отношение числа предпринятых попыток к числу совершившихся событий;
- в) число совершившихся событий;
- г) число предпринятых попыток.

33. Объективный метод определения вероятности основан на:

- а) экспертных оценках;
- б) вычислении частоты, с которой происходят некоторые события;
- в) комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события, с экспертными оценками;
- д) нет верного ответа.

34. Субъективный метод определения вероятности основан на:

- а) экспертных оценках;
- б) вычислении частоты, с которой происходят некоторые события;
- в) комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события, с экспертными оценками;
- д) нет верного ответа.

35. Если принятие нового проекта приводит к некоторому снижению доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

- а) замещающими
- б) комплиментарными (взаимодополняющими)
- в) независимыми
- г) альтернативными

36. Если принятие к исполнению нового проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

- а) замещающими
- б) альтернативными
- в) независимыми
- г) комплиментарными (взаимодополняющими)

37. Внутренние (эндогенные) – риски связаны с:

- а) деятельностью участника проекта;
- б) политической обстановкой;
- в) мониторинг рынка ценных бумаг

38. Инвестиционный климат это:

- а) политические условия, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
- б) экономических условий, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
- в) совокупность обоих условий.

39. Инвестиционный риск это:

- а) совокупность экономических и политических вкладов;
- б) возможности инвестора;
- в) вероятность отклонения величины фактического инвестиционного дохода от ожидаемой величины.

40. Классическая теория предпринимательского риска (Дж. Милль, Н.У. Сениор) отождествляет риск с...

- а) Математическим ожиданием возможных потерь от предпринимательской деятельности;
- б) Вероятностью наступления рискованного события;
- в) Неопределенностью предпринимательской деятельности.

41. Критерий принятия решения в условиях неопределенности, основанный на выборе максимального среднего значения, называется:

- а) Критерием Лапласа;
- б) Критерием Вальда;

- в) Критерием Гурвица;
 - г) Критерием Сэвиджа.
42. **Критерий, направленный на минимизацию потерь от неверно принятого решения, называется:**
- а) Критерием Лапласа;
 - б) Критерием Вальда;
 - в) Критерием Гурвица;
 - г) Критерием Сэвиджа.
43. **Заключение специальных договоров (например, договора факторинга), использование поручительств, предоставление гарантий относятся к методам:**
- а) Уклонения от риска;
 - б) Передачи риска;
 - в) Диверсификации риска;
 - г) Лимитирования.
44. **Методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала относятся к:**
- а) Методам передачи риска;
 - б) Методам уклонения от риска;
 - в) Методам распределения риска;
 - г) Методам диверсификации риска.
45. **Начальным этапом реализации системы риск-менеджмента в организации является...**
- а) Определение цели риска и целей рискованных вложений капитала;
 - б) Возникновение риск-проблемы, связанной с недополучением прибыли;
 - в) Создание специализированной должности или структурного подразделения по управлению рисками организации.
46. **Создание венчурных предприятий, обеспечивающих реализацию высокорисковых проектов, называется:**
- а) Локализацией;
 - б) Лимитированием;
 - в) Хеджированием;
 - г) Концентрацией.
47. **Назовите основные причины, ограничивающие практическое применение статистических данных для определения вероятностей наступления событий**
- а) Недостаточный объем статистических данных или их отсутствие;
 - б) Влияние субъективных особенностей исследователя;
 - в) Наличие неопределенности в реальных условиях предпринимательской деятельности.
48. **С чем связано возникновение социальной неопределенности при принятии рискованных решений?**
- а) С влиянием личностных характеристик руководителя и исполнителей;
 - б) С неопределенностью внешней среды;
 - в) С возникновением различных социальных связей и коммуникаций при реализации решений.
49. **Как соотносятся понятие «неопределенность» и понятие «риск»?**
- а) В реальной предпринимательской деятельности эти понятия являются синонимами;
 - б) Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий может быть оценено количественно, а неопределенность предполагает невозможность оценки вероятности наступления таких событий;
 - в) Неопределенность характеризует условия внешней среды, а риск — действия предпринимателя, поэтому эти понятия не связаны.

50. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:

- а) Коммерческому риску;
- б) Производственному риску;
- в) Финансовому риску;
- г) Страховому риску.

Образец практического задания к зачету по дисциплине «Риск-менеджмент»
(формируемые компетенции ПК-3)

Кейс «Анализ системы управления рисками АО «Кировский мясокомбинат»
(АО «КМ»)

Исходные данные

Положение АО «Кировский мясокомбинат» в отрасли

АО «Кировский мясокомбинат» занимает лидирующие позиции по реализации колбасных изделий, охлажденного мяса и полуфабрикатов в г. Кирове и Кировской области. Доля рынка мясокомбината составляет более 30% в домашнем регионе.

Продукция мясокомбината представлена практически в каждом продовольственном магазине Кировской области, что говорит о высокой популярности продукции среди потребителей. Также предприятие активно развивает продажи мяса свинины в полутушах мясоперерабатывающим предприятиям Центрального, Приволжского и Уральского Федеральных округов. АО «Кировский мясокомбинат» реализует готовую продукцию не только в г. Кирове, Кировской области, но и в близлежащих регионах (Пермском крае, Нижегородской, Архангельской областях, Республиках Коми, Удмуртия и Марий-Эл).

Ассортимент предприятия составляет около 600 наименований мясной продукции, отличающейся высоким качеством, что позволяет успешно конкурировать на рынке не только г. Кирова и Кировской области, но и за ее пределами.

Мясокомбинат постоянно участвует в крупных российских и международных выставках и ярмарках. Продукция Кировского мясокомбината отмечена множеством наград за высокое качество и за новые технологии производства.

Мясокомбинат использует для выработки своей продукции охлажденное отечественное сырье с собственных хозяйств, а также других сельхозпредприятий Кировской области, что является важнейшей составляющей высоких вкусовых характеристик продукции и соответствует современным тенденциям требований потребителей к качеству и свежести продукции.

Приоритетными направлениями деятельности являются:

- переработка скота;
- производство и реализация мяса;
- производство и реализация колбасных изделий и мясных полуфабрикатов.

Бухгалтерский баланс АО «КМ», тыс. руб.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2020 года</i>	<i>На 31 декабря 2019 года</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	412	533	503
Основные средства	1150	650 121	665 441	517 596
Доходные вложения в материальные ценности	1160	1 418	1 566	1 774
Финансовые вложения	1170	95 949	100 699	92 738
Отложенные налоговые активы	1180	3 856	3 306	6 203
Прочие внеоборотные активы	1190	1 468	13 124	45 424
Итого по разделу I	1100	753 225	784 669	664 238
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	308 863	253 079	255 368
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 168	9 916	14 637

Дебиторская задолженность	1230	891 384	1 091 853	1 152 723
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	420 899	94 213	62 327
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 715	2 889	42 262
Прочие оборотные активы	1260	1 601	1 567	2 722
Итого по разделу II	1200	1 634 630	1 453 517	1 530 039
БАЛАНС	1600	2 387 855	2 238 186	2 194 277
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	65 781	65 781	65 781
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	57 970	57 970
Резервный капитал	1360	9 867	9 867	9 867
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	867 010	872 636	654 362
Итого по разделу III	1300	942 658	1 006 254	787 980
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	215 579	355 082	435 580
Отложенные налоговые обязательства	1420	36 756	30 780	25 251
Прочие обязательства	1450	284	18 424	43 285
Итого по разделу IV	1400	252 619	404 286	504 116
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	1 013 138	605 865	519 996
Кредиторская задолженность	1520	161 060	201 572	354 500
Оценочные обязательства	1540	18 380	20 209	27 685
Итого по разделу V	1500	1 192 577	827 646	902 181
БАЛАНС	1700	2 387 855	2 238 186	2 194 277

Финансовые результаты АО «КМ», тыс. руб.

№ п/п	Показатели	2019 г.	2020 г.	Темп роста, %
1	Выручка от реализации продукции, работ, услуг (без НДС)	5 667 384	6 496 861	114,6
2	Себестоимость проданных продукции, работ, услуг.	4 736 223	5 733 533	121,1
3	Коммерческие расходы	419 600	443 956	105,8
4	Управленческие расходы	161 776	201 837	124,8
5	Полная себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	5 317 599	6 379 326	120,0
6	Прибыль от продаж продукции, товаров, работ, услуг	349 785	117 535	33,6
7	Проценты к получению	2 313	15 122	653,8
8	Проценты к уплате	78 884	82 157	104,1
9	Прочие доходы	84 443	75 514	89,4
10	Прочие расходы	95 463	104 846	109,8
11	Прибыль до налогообложения	262 194	21 168	8,1
12	Рентабельность производства	5,5	0,4	x
13	Текущий налог на прибыль	51 458	16 281	31,6
14	Чистая прибыль отчетного периода	218 275	4 577	2,1

В соответствии с уставом в обществе создан резервный фонд. На 31.12.2020 г. его размер составляет 9 867 082,50 рублей. В 2020 году резервный фонд не использовался.

Общим собранием акционеров на годовом собрании 24.09.2020 года было принято решение направить 68 172 570,00 руб. на выплату дивидендов по итогам двенадцати месяцев 2019 отчетного года. Определить дивиденд на одну обыкновенную акцию 0,57

рублей. Форма выплаты дивидендов — денежная. Дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, установить на 07 октября 2020 года.

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью АО «КМ»

Государственная поддержка агропромышленного комплекса осуществляется в рамках реализации Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и производства на 2013 – 2020гг.

До 2017 года господдержка Общества осуществлялась в форме субсидий из федерального и регионального бюджета субъектов РФ на закуп сельскохозяйственного сырья для промышленной переработки. В 4 квартале 2016г. Минсельхоз РФ внес изменения в порядок предоставления субсидий. По краткосрочным и долгосрочным кредитам, привлеченным с 01.01.2017 года, предусмотрен льготный порядок кредитования, по которому ставка может быть от 1% до 5% годовых по рублевым кредитам. При этом государство предоставляло субсидии напрямую кредитным организациям в размере действующей ключевой ставки.

Объём финансирования в рамках льготного кредитования с 2017 года не обеспечивает потребность компаний АПК РФ в полном объеме. Все кредиты сверх лимита выдаются по коммерческим ставкам.

АО «Кировский мясокомбинат» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Стабильность и нестабильность макроэкономической и политической ситуации в России обеспечивают одинаковый уровень соответствующих рисков для деятельности всех экономических субъектов. Все возможные страновые риски, которые могут кардинально отразиться на деятельности Общества и его результатах, носят форс-мажорный характер. Кировская, Свердловская области, Республика Коми, Пермский край где АО «Кировский мясокомбинат» осуществляет свою деятельность, подвержены воздействию геополитических рисков в равной степени, как и другие регионы России. Потребительский рынок Кирова и Кировской области, являющийся основным рынком сбыта для эмитента, за прошедший год продолжает изменяться. Из-за ухудшения экономической ситуации спрос непрерывно смещается в более низкие ценовые сегменты: те, кто был сориентирован на продукцию из высокого ценового сегмента, начинают потреблять продукцию среднего ценового сегмента, те, кто был сориентирован на продукцию из среднего ценового сегмента, начинают потреблять продукцию низкого ценового сегмента, а потребители продукции низкого ценового сегмента начинают сокращать объемы потребления. Благодаря высокому качеству продукции и возможности удерживать конкурентные цены АО «КМ» продолжает успешно конкурировать в среднем и нижнем ценовых сегментах на рынке Кирова и Кировской области.

Инфляционный риск – в настоящее время наиболее значимый риск для Общества, который вместе с тем, имеет тенденцию к снижению в последние несколько лет.

Валютный риск – также относится к значимому риску, в связи с широким использованием в производстве продукции импортного оборудования и упаковочных материалов, производимых из импортного сырья, что оказывает существенное влияние на себестоимость готовой продукции и финансовые результаты.

АО «КМ» имеет кредитный портфель, выраженный в национальной валюте и изменение процентных ставок по кредитам может оказать существенное влияние на финансовые показатели деятельности в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Хотя в 2019 году все кредитные обязательства были с фиксированной процентной ставкой при ее увеличении привлечение новых кредитов увеличит расходы на их обслуживание и ограничит возможности АО «КМ» по финансированию инвестиционной программы.

Задание к кейсу:

6. Проведите анализ риска финансовой устойчивости АО «КМ» на основе данных финансовой отчетности (провести расчеты и сформулировать выводы).

7. Как можно классифицировать риски, присущие деятельности **АО «КМ»** ?
8. Определите отрицательное влияние рисков на деятельность **АО «КМ»** и разработайте мероприятия, направленные на их минимизацию (результаты оформите в Таблицу)?

Рекомендации по минимизации отрицательного влияния рисков на деятельность
АО «КМ»

№ п/п	Риски	Отрицательное влияние	Меры, принимаемые по минимизации отрицательного влияния
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			
6.			

9. Определите цели и задачи финансовой политики **АО «КМ»** с учетом факторов риска и неопределенности во внешней и внутренней среде.

10. Предложите возможные направления инвестиционной политики компании (сформулировав цели, задачи и направления инвестиций). Определите источники финансирования инвестиций.

Лист регистрации изменений, дополнений и ревизий документа

№ п/п	Дата внесения изменения	Документ, на основании которого внесено	Краткое содержание изменения
1	2	3	4
1	01.09.2021 г.	Протокол решения УС № 1 от 01.09.2021 г.	Внесение изменений в федеральные государственные образовательные стандарты высшего образования (Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26 ноября 2020 г. № 1456)
2	26.01.2022 г.	Протокол решения УС № 6 от 26.01.2022 г.	1. Актуализация комплектов оценочных материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине; 2. Актуализация перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины; 3. Актуализация перечня ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины; 4. Актуализация методических указаний для обучающихся по освоению дисциплины; 5. Актуализация перечня современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем; 6. Актуализация материально-технического и программного обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине.
3	31.08.2022	Протокол решения УС № 13 от 31.08.2022 г.	1. Утверждение Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06 апреля 2021 г. № 245); 2. Актуализация документов, регламентирующих содержание и организацию образовательного процесса при реализации ОПОП ВО по направлению подготовки.

--	--	--	--