

Министерство образования и науки Российской Федерации  
филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Кубанский государственный университет»  
в г. Армавире

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по работе с филиалами  
ФГБОУ ВО «Кубанский  
государственный университет»  
А.А.Евдокимов



08 2017 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.ДВ.04.02 Риск-менеджмент

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Финансовый менеджмент

Форма обучения: заочная

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Краснодар 2017

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

Программу составила:  
Доцент кафедры экономики и менеджмента,  
канд. экон. наук, доц.  
«28» августа 2017 г.



М. Г. Матевосян

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента (выпускающей)  
Протокол № 1 «28» августа 2017 г.  
Заведующий кафедрой,  
канд. экон. наук, доц.



С.Г. Косенко

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»  
Протокол № 1 «28» августа 2017г.  
Председатель УМК филиала по УГН  
«Экономика и управление»,  
канд. экон. наук, доц.



Е.А. Кабачевская

Рецензенты:

Кузнецова И.В., кандидат экон. наук, доцент кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Тихорецке

Кантур А.А., директор ООО «Торговый ряд»

## 1 Цели и задачи изучения дисциплины

### 1.1 Цель освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины «Риск-менеджмент» (Б1.В.ДВ.04.02) – является обеспечение фундаментальной и практической профессиональной подготовки обучающихся в области теории и практики управления рисками, а также освоения методами оценки результативности системы управления рисками.

### 1.2 Задачи дисциплины:

На пути к достижению указанных целей закономерно ставятся следующие **задачи**:

- дать знания для целостного понимания механизма управления рисками;
- оптимизации управленческих решений в области управления рисками;
- развитие практических навыков в разработке систем управления рисками.

### 1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» (Б1.В.ДВ.04.02) относится к вариативной части дисциплины по выбору Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (квалификация (степень) «бакалавр»).

### 1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций (ПК)

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	<b>ПК-9</b>	способностью оценивать воздействие микроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявить и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование	- сущность, принципы, цель, задачи, функции и механизм управления рисками, обеспечения конкурентоспособности	- использовать основные методы управления рисками для принятия управленческих решений по реализации конкретных проектов и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании, применять основные принципы и стандарты управления	- навыками анализа и разработки системы риск-менеджмента; - проводить оценку вариативных инвестиционных управленческих проектов; - навыками разработки систем управления рисками организации; - методами оценки результативности системы

		спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конъюнктурной среды отрасли		рисками во внедрении технологических и продуктов инноваций.	риск-менеджмента.
2	<b>ПК-15</b>	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	- классификацию рисков, методы идентификации, анализа и оценки рисков, способы оценки влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций, модели оценки капитальных финансирования, институты и инструменты управления операционной деятельностью организации.	- обосновывать выбор методов управления рисками, выявлять факторы риска, оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений.	- навыками применения современных моделей оценки предпринимательских и финансовых рисков для решения экономических задач; - методикой оценки финансового состояния предприятия с точки зрения оценки риска его банкротства.
3	<b>ПК-3</b>	владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности	- основы управления предпринимательскими рисками, необходимые для решения экономических задач;	- применять количественные и качественные методы анализа предпринимательских рисков для решения экономических задач;	- терминологическим аппаратом риск-менеджмента; методологией анализа рыночных и специфических рисков, использовать его

					результаты для принятия управленческих решений, методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков, методами стратегического и операционного управления рисками.
4	<b>ПК-5</b>	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений	- источники риска и неопределенности при осуществлении предпринимательской деятельности;	- использовать полученные сведения для принятия управленческих решений по поставленным экономическим задачам;	- навыками принятия управленческих решений на основе произведенных расчетов.

## 2. Структура и содержание дисциплины.

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ.

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 ч.), их распределение по видам работ представлено в таблице  
(для студентов ЗФО).

Вид учебной работы	Всего часов	Курс			
		3			
<b>Контактная работа, в том числе:</b>	<b>12,2</b>	<b>12,2</b>			
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	<b>12</b>	<b>12</b>			
Занятия лекционного типа	4	4			
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	8	8			
Лабораторные занятия	-	-			
<b>Иная контактная работа:</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>			
Контроль самостоятельной работы (КСР)	-	-			
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2	0,2			
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	<b>92</b>	<b>92</b>			
В том числе:					
Курсовая работа	-	-			
Проработка учебного (теоретического) материала	20	20			
Анализ научно-методической литературы	30	30			

Реферат, эссе		22	22			
Подготовка к текущему контролю		20	20			
<b>Контроль:</b>		<b>3,8</b>	<b>3,8</b>			
Подготовка к зачету						
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час.</b>	<b>108</b>	<b>108</b>			
	<b>в том числе контактная работа</b>	<b>12,2</b>	<b>12,2</b>			
	<b>зач. ед</b>	<b>3</b>	<b>3</b>			

## 2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

### Разделы дисциплины, изучаемые на 3 курсе

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего часов	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
<b>I. Основные понятия риск-менеджмента</b>						
1	Тема 1. Задачи риск-менеджмента	18	2	-	-	16
2	Тема 2. Многомерное управление рисками	18	-	2	-	16
<b>II. Анализ и содержание процессов в риск-менеджменте</b>						
3	Тема 3. Стратегия фирмы и её стратегический риск	18	2	-	-	16
4	Тема 4. Структура рискового множества и диагностика рисков фирмы	18	-	2	-	16
<b>III. Методология риск-менеджмента</b>						
5	Тема 5. Концепция интегрированной системы управления рисками фирмами	16	-	2	-	14
6	Тема 6. Финансовые инструменты управления рисками	16	-	2	-	14
Итого по дисциплине:			4	8	-	92

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента.

## 2.3 Содержание разделов дисциплины:

### 2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование темы	Содержание темы	Форма текущего контроля
1.	Тема 1. Задачи риск-менеджмента	Содержание риск-менеджмента как сферы финансового менеджмента. Эволюция науки риск-менеджмента. Цели и задачи риск-менеджмента в организации.	Реферат (Р)

	Тема 2. Многомерное управление рисками	Основные зоны риска и их характеристика. Методы оценки и анализа рисков. Понятие «анализа риска». Количественные и качественные методы анализа рисков. Система показателей оценки риска. Абсолютные показатели оценки риска. Относительные показатели оценки риска. Статистические показатели. Вероятностные показатели оценки риска.	Эссе (Э)
	Тема 3. Стратегия фирмы и её стратегический риск	Основные формы политики риск-менеджмента. Стратегия управления рисками. Тактика управления рисками.	Реферат (Р)
2.	Тема 4. Структура рискового множества и диагностика рисков фирмы	Методы оценки и анализа рисков. Понятие «анализа риска». Количественные и качественные методы анализа рисков. Система показателей оценки риска. Абсолютные показатели оценки риска. Относительные показатели оценки риска. Статистические показатели. Вероятностные показатели оценки риска.	Эссе (Э)
	Тема 5. Концепция интегрированной системы управления рисками фирмами	Объективные и субъективные причины существования риска. Принятие управленческих решений в условиях неопределенности экономической среды. Понятие финансовой среды предпринимательства. Макроэкономическая среда и характеристика факторов, ее составляющих: экономических, природных, географических, политических, научно-технических, демографических, культурных. Микроэкономическая среда и	Реферат (Р)

		характеристика факторов, ее составляющих: поставщиков, посредников, конкурентов, покупателей, контактных аудиторий, понятие институциональной среды.	
	Тема 6. Финансовые инструменты управления рисками	Общая характеристика финансовых рисков и их место в системе предпринимательских рисков организации. Классификация финансовых рисков по различным признакам. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков организации. Сущность банковских рисков, их состав и виды.	Эссе (Э)

### 2.3.2 Занятия семинарского типа.

№	Наименование темы	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1.	Тема 1. Задачи риск-менеджмента	Содержание риск-менеджмента как сферы финансового менеджмента. Эволюция науки риск-менеджмента. Цели и задачи риск-менеджмента в организации.	Устный опрос (У о), Тестирование (Т).
	Тема 2. Многомерное управление рисками	Основные зоны риска и их характеристика. Методы оценки и анализа рисков. Понятие «анализа риска». Количественные и качественные методы анализа рисков. Система показателей оценки риска. Абсолютные показатели оценки риска. Относительные показатели оценки риска. Статистические показатели. Вероятностные показатели оценки риска.	Устный опрос (У о), Тестирование (Т), Ситуационные задания (СЗ)
	Тема 3. Стратегия фирмы и её стратегический	Основные формы политики риск-менеджмента. Стратегия управления рисками. Тактика управления рисками.	Устный опрос (У о), Тестирование (Т)

	риск		
2.	Тема 4. Структура рискового множества и диагностика рисков фирмы	Методы оценки и анализа рисков. Понятие «анализа риска». Количественные и качественные методы анализа рисков. Система показателей оценки риска. Абсолютные показатели оценки риска. Относительные показатели оценки риска. Статистические показатели. Вероятностные показатели оценки риска.	Устный опрос (У о), Тестирование (Т).
	Тема 5. Концепция интегрированно й системы управления рисками фирмами	Объективные и субъективные причины существования риска. Принятие управленческих решений в условиях неопределенности экономической среды. Понятие финансовой среды предпринимательства. Макроэкономическая среда и характеристика факторов, ее составляющих: экономических, природных, географических, политических, научно-технических, демографических, культурных. Микроэкономическая среда и характеристика факторов, ее составляющих: поставщиков, посредников, конкурентов, покупателей, контактных аудиторий, понятие институциональной среды.	Устный опрос (У о), Ситуационные задания (СЗ)
	Тема 6. Финансовые инструменты управления рисками	Общая характеристика финансовых рисков и их место в системе предпринимательских рисков организации. Классификация финансовых рисков по различным признакам. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков организации. Сущность банковских рисков, их состав и виды.	Устный опрос (У о), Тестирование (Т)

### 2.3.3 Лабораторные занятия.

Лабораторные занятия учебным планом не предусмотрены.

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы учебным планом не предусмотрены.

### 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

		Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка учебного (теоретического) материала	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «КубГУ» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1)
2	Анализ научно-методической литературы	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «КубГУ» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1); Основная и дополнительная литература по дисциплине.
3	Подготовка рефератов, эссе	Методические рекомендации по подготовке, написанию и порядку оформления рефератов и эссе (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «КубГУ» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

### 3. Образовательные технологии

Интерактивные занятия учебным планом не предусмотрены.

### 4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

#### 4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.

## Примерные вопросы для устного опроса

### Тема 1 Задачи риск-менеджмента

1. Риск как неизбежный фактор предпринимательской деятельности
2. Риск как вероятностная категория
3. Сущность риска и его основные черты
4. Противоречивость риска и ее проявление
5. Альтернативность риска и ее сущность
6. Неопределенность как специфическая черта риска

### Тема 2 Многомерное управление рисками

1. Основные методы оценки риска
2. Риск-менеджмент и его основные принципы
3. Основные правила риск-менеджмента
4. Основные источники угроз и их классификация

### Тема 3 Стратегия фирмы и её стратегический риск

1. Стратегия, политика и тактика риск-менеджмента **Ошибка! Залка не определена.**
2. Стратегия управления рисками **Ошибка! Залка не определена.**
3. Основные формы политики риск-менеджмента **Ошибка! Залка не определена.**
4. Тактическое управление рисками **Ошибка! Залка не определена.**

### Тема 4 Структура рискового множества и диагностика рисков фирмы

1. Характеристика метода дерева решений.
2. Расчет риска по ожидаемой чистой приведенной стоимости проекта.
3. Расчет риска ожидаемой суммы выигрыша (проигрыша).

### Тема 5 Концепция интегрированной системы управления рисками фирмами

1. Объективные факторы риска и их классификация
2. Субъективные факторы
3. Микросреда бизнеса как источник возникновения рисков
4. Макросреда бизнеса как источник возникновения рисков

### Тема 6 Финансовые инструменты управления рисками

1. Характеристика экспертных процедур
2. Неравенство Чебышева
3. Дайте определение понятия случайной величины?
4. Как выражается функция плотности вероятности случайной величины?
5. Что такое математическое ожидание и дисперсия случайной величины?

**Примерные тестовые задания:**

1. Какая из перечисленных формул является формулой вероятности возникновения рискового события:

$$P(A) = \frac{M}{N} \quad \text{а)} \quad ARR = \sum_i^n IRR_i / n \quad \text{б)} \quad f(x) = \frac{1}{\sigma\sqrt{2\pi}} e^{-\frac{(x-\bar{x})^2}{2\sigma^2}} \quad \text{в)}$$

2. Риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом это:

- а) системный риск;
- б) инфляционный риск;
- в) дефляционный риск;
- г) риск ликвидности;
- д) селективный риск.

3. Изменчивость и непостоянство рыночной конъюнктуры это:

- а) «опасность»;
- б) «ущерб»;
- в) «волатильность»;
- г) «неопределенность»;
- д) «отклонения от результата».

4. Какие методы управления и анализа риска используют в условиях полной неопределенности:

- а) финансовые;
- б) диссипации;
- в) статистически;
- г) математические;
- д) экспертные.

5. По характеру последствий риски подразделяют на:

- а) коммерческие и политические;
- б) прямые и финансовые;
- в) чистые и спекулятивные;
- г) чистые и селективные;
- д) производственные и коммерческие.

6. Риск потерь в процессе финансово – хозяйственной деятельности это:

- а) спекулятивные риски;
- б) производственный риск;
- в) коммерческий риск;
- г) финансовый риск.

7. Какие методы управления и анализа риска используют в условиях определенности:

- а) статистические;
- б) математические;
- в) диссипации;
- г) экспертные;
- д) финансовые.

8. Риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом это:

- а) системный риск;

- б) инфляционный риск;
- в) дефляционный риск;
- г) риск ликвидности;
- д) селективный риск.

9. Какие методы управления и анализа риска используют в условиях частичной неопределенности:

- а) статистические;
- б) экспертные;
- в) финансовые;
- г) математические;
- д) диссипации.

10. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества это:

- а) селективный риск;
- б) риск рентабельности;
- в) риск конкурентоспособности;
- г) риск ликвидности;

#### **Примерные темы рефератов:**

1. Эволюция взглядов на категории «риск»
2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска
3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций
4. Сущность и содержание риск – менеджмента
5. Анализ и оценка уровня риска
6. Методы уклонения от риска и его компенсации
7. Методы управления финансовым риском
8. Классификация рисков
9. Метод статистических испытаний (Monte – Carlo simulation)
10. Хеджирование рисков
11. Управление кредитным риском в деятельности банков
12. Критерий ожидаемой полезности
13. Этапы управления риском
14. Аутсорсинг управления риском
15. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском
16. Причины, факторы и симптомы кризисного развития экономики
17. Диагностика банкротства предприятий
18. Классификация антикризисных стратегий
19. Стратегия и тактика риск - менеджмента
20. Риск в экономической и предпринимательской деятельности.
21. Анализ рисков организации. Источники информации о рисках.
22. Методы идентификации рисков. Картографирование рисков организации.
23. Методы оценки рисков. Статистические методы оценки рисков: сравнительный анализ и условия применения.
24. Методы оценки рисков. Аналитические методы оценки рисков. Развитие аналитических методов оценки рисков в практике риск-менеджмента.
25. Экспертные методы оценки рисков. Получение индивидуальных и коллективных экспертных оценок: достоинства и недостатки применяемых методов.
26. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.

27. Методы управления финансовыми рисками. Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации. Выбор механизмов нейтрализации финансовых рисков.

28. Кредитные риски. Роль доллара в современных международных валютных и кредитных отношениях.

29. Валютные риски. Мировой валютный рынок: современное состояние и перспективы развития. Мировая долларизация и ее место в глобализации.

30. Процентные риски. Влияние учетной ставки процента на экономическую активность. Процентные риски в системе банковских рисков.

### Примерные ситуационные задания по дисциплине

#### Задание № 1.

Партию товара, которая была куплена за 200 тыс. руб., торговая фирма собирается на предстоящих торгах продать значительно дороже и получить в результате этого прибыль.

Однако существует риск, что слишком высокая продажная цена замедлит, или вообще остановит реализацию данной партии товара, и фирма вместо прибыли получит одни убытки. По мнению экспертов фирмы, вероятность продажи товара по цене выше 400 тыс. руб. вообще равна нулю.

В то же время снижение продажной цены ради ускорения процесса реализации также должно иметь разумные пределы. Продажа данной партии товара по цене ниже 200 тыс. руб. принесет торговой фирме прямые убытки.

Убытки от долгого хранения товаров на складе могут составить до 10% цены их приобретения.

Какой уровень продажной цены за данную партию товара на предстоящих торгах можно считать в таких условиях оптимальным?

#### Задание № 2.

Обществу с ограниченной ответственностью «Сатурн» необходимо оценить риск того, что покупатель не оплатит товар в срок при заключении договора поставки продукции. Исходные данные для анализа сведены в таблицу, при этом сделки с данными партнерами ООО «Сатурн» заключались в течение 12 месяцев.

Таблица 1.

		Срок оплаты счета покупателем											
Месяцы		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Срок оплаты дн.	Фирма А	70	58	58	70	80	40	70	40	58	80	40	58
	Фирма Б	50	63	32	89	68	89	32	50	68	50	68	89

Перед фирмой стоит задача: определить средний срок оплаты счета в анализируемом периоде каждым покупателем и риск неоплаты счета.

#### Задание № 3.

Определите вероятность банкротства предприятия исходя из данных годовой отчетности фирмы.

Таблица 3.1.

Данные для анализа баланса предприятия

Показатель	Абсолютная величина, тыс. руб.	
	на начало периода	на конец периода
1	2	3
Внеоборотные активы	13500	16600
Оборотные активы	11800	14400
Запасы	4500	6700
Дебиторская задолженность более года	1000	1500
Дебиторская задолженность менее года	3000	4000
Краткосрочные финансовые вложения	0	0
Денежные средства	3000	2000
Прочие оборотные активы	300	200
Баланс	25300	31000
1	2	3
Капитал и резервы	15000	18000
Долгосрочные обязательства	4500	4500
Краткосрочные обязательства	5800	8500
Заемные средства	1000	1500
Кредиторская задолженность	4700	6700
Прочие Краткосрочные обязательства	100	300
Баланс	25300	31000

#### Задание № 4.

Определите величину риска банкротства предприятия на основе анализа его финансового состояния.

Таблица 1.

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Внеоборотные активы	13500	16600
Нематериальные активы	0	0
Основные средства	12000	15000
Долгосрочные финансовые вложения	1500	1600
Оборотные активы	8000	12400
Запасы	4500	7300
Сырье и материалы	2000	4000
Затраты в незавершенном производстве	1200	2000
Готовая продукция	700	600
Товары отгруженные	0	0
Расходы будущих периодов	100	200
Другие затраты	500	500
Дебиторская задолженность более года	600	1000
Дебиторская задолженность менее года	1400	2200
Краткосрочные финансовые вложения	200	100
Денежные средства	1100	1500
Прочие оборотные активы	200	300
Баланс	<b>23500</b>	<b>31000</b>
Капитал и резервы	15000	18000
Долгосрочные обязательства	4500	4500
Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	1000	1500
Кредиторская задолженность		
Прочие Краткосрочные обязательства		
Баланс	<b>23500</b>	<b>31000</b>

Таблица 2.

Данные отчета о финансовых результатах предприятия

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
Выручка от реализации продукции (работ, услуг)		
Себестоимость продукции	26000	27500
Коммерческие расходы	12000	17500
Управленческие расходы	500	500
Прибыль от реализации	200	300
Внереализационные доходы	13300	9200
Результат от прочей реализации	0	0
Прибыль (убыток) отчетного периода	0	0
	13300	9200

### Задание № 5.

Спрогнозируйте вероятность банкротства предприятия на основе анализа структуры его баланса. Рассчитайте коэффициент восстановления (или утраты) его платежеспособности и сделайте соответствующие выводы.

Таблица 5.1.

Показатель, тыс. руб.	На начало года	На конец года
1	2	3
Внеоборотные активы	41000	47500
Нематериальные активы		
Основные средства		
Долгосрочные финансовые вложения		
Оборотные активы	38000	212400
Запасы	11200	78500
Сырье и материалы	6500	64500
Затраты в незавершенном производстве	700	1800
Готовая продукция	2600	11000
Товары отгруженные	300	50
Расходы будущих периодов	100	600
Другие затраты		
Дебиторская задолженность более года	600	1000
Дебиторская задолженность менее года	14000	92000
Краткосрочные финансовые вложения	2000	1000
Денежные средства	8700	25100
Прочие оборотные активы	200	2000
Баланс	<b>79000</b>	<b>259900</b>
Капитал и резервы	44200	76000
Долгосрочные обязательства	100	100
Краткосрочные обязательства	34700	183800
Заемные средства	4000	50000
Кредиторская задолженность	30500	133500
Прочие Краткосрочные обязательства		
Баланс	<b>79000</b>	<b>259900</b>

### Примерная тематика эссе

- 1 Операционные риски: идентификация и оценка. Выбор критерия управления операционными рисками.
- 2 Рыночные риски. Методы оценки и инструменты регулирования.

- 3 Риски ликвидности. Анализ денежных потоков организации как метод управления рисками ликвидности. Пути повышения ликвидности и платежеспособности организации.
- 4 Риски развития. Лидерство в снижении издержек и дифференциация. Поиск наиболее эффективного пути развития.
- 5 Инвестиционные риски. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.
- 6 Инвестиционные риски. Формирование инвестиционного портфеля с учетом риска.
- 7 Стратегические риски. Стратегическая безопасность. Проблемы и перспективы глобализации.
- 8 Страновые риски. Мировой экономический кризис и тенденции развития российской экономики.
- 9 Политические риски.
- 10 Техногенные риски.
- 11 Принятие решений в условиях неопределенности и риска.
- 12 Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
- 13 Основы банковского риск-менеджмента.
- 14 Риск-менеджмент в страховом деле.
- 15 Методы управления риском. Общая схема процесса управления риском. Выбор методов управления риском на основе оценки их сравнительной эффективности.
- 16 Спекулятивные риски.
- 17 Природно-естественные риски.
- 18 Экологические риски.
- 19 Политические риски.
- 20 Транспортные риски.
- 21 Коммерческие риски.
- 22 Имущественные риски.
- 23 Производственные риски.
- 24 Торговые риски.
- 25 Финансовые риски.
- 26 Виды финансовых рисков.
- 27 Инфляционный риск.
- 28 Дефляционный риск.
- 29 Валютные риски.
- 30 Риски ликвидности.

#### **4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации.**

##### **Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету**

1. Риск как неизбежный фактор предпринимательской деятельности
2. Риск как вероятностная категория
3. Сущность риска и его основные черты
4. Противоречивость риска и ее проявление
5. Альтернативность риска и ее сущность
6. Неопределенность как специфическая черта риска
7. Основные источники угроз и их классификация
8. Объективные факторы риска и их классификация
9. Субъективные факторы риска и их классификация
10. Риск и доходность: сочетание и соотношение
11. Микросреда бизнеса как источник возникновения рисков
12. Макросреда бизнеса как источник возникновения рисков
13. Факторы возникновения риска
14. Экзогенные факторы риска и их характеристика

15. Эндогенные факторы риска и их характеристика
16. Политические факторы риска
17. Экономические факторы риска
18. Финансовые факторы риска
19. Классификация рисков
20. Чистые риски и их характеристика
21. Спекулятивные риски и их характеристика
22. Основные методы оценки риска
23. Риск-менеджмент и его основные принципы
24. Основные правила риск-менеджмента
25. Коммерческие риски их особенности
26. Финансовые риски и их особенности
27. Социально-политические риски и их особенности
28. Основные пути снижения финансовых рисков
29. Диверсификация как метод управления риском
30. Избежание и удержание риска как методы управления риском
31. Показатели степени риска.
32. Экономико-статистические методы оценки риска.
33. Метод экспертных оценок анализа хозяйственного риска.
34. Критерии определения оптимальности в условиях неопределенности (критерий Лапласа, критерий Вальда, критерий математического ожидания).
35. Критерии определения оптимальности в условиях неопределенности (критерий Сэвиджа, критерий Гурвица, критерий математического ожидания).
36. Основные понятия и показатели оценки эффективности инвестиций.
37. Анализ степени риска реализации инвестиционных проектов.
38. Методы анализа риска инвестиционных проектов.
39. Риск инвестирования в отдельный актив.
40. Риск инвестиционного портфеля.
41. Модель увязки систематического риска и доходности ценных бумаг CAPM (Capital Asset Pricing Model).
42. Методы анализа риска инвестиционного портфеля.
43. Анализ корреляционной зависимости финансовых активов в портфеле ценных бумаг.
44. Сущность и содержание риск-менеджмента.
45. Понятие, цель и задачи риск-менеджмента.
46. Управление хозяйственным риском.

#### **Критерии оценки зачета:**

**Оценка «зачтено»** выставляется, если компетенция ПК-3, ПК-5, ПК-9, ПК-15 полностью освоены обучающийся владеет материалом, отвечает на основные и дополнительные вопросы.

**Оценка «не зачтено»** выставляется, если компетенции ПК-3, ПК-5, ПК-9, ПК-15 не освоены, обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

– 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;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины**

### **5.1. Основная литература:**

1. Основы риск-менеджмента [Электронный ресурс] / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 390 с. — URL: <https://www.biblio-online.ru/book/B09D2080-475C-4D6A-A567-EC01EE10B8CD>

2. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / А.Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>

3. Репина О. М. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: практикум / Йошкар-Ола: ПГТУ, 2017. - 120 с. - URL: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=477272&sr=1](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=477272&sr=1)

### **5.2. Дополнительная литература:**

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 365 с. — URL: <https://www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC>

2. Репина, О.М. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: практикум / О.М. Репина; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола: ПГТУ, 2017. - 120 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=477272>

3. Кудрявцев, А.А. Введение в количественный риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / А.А. Кудрявцев, А.В. Радионов; Санкт-Петербургский государственный университет. - Санкт-Петербург.: Издательство Санкт-Петербургского Государственного Университета, 2016. - 192 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457952>

### **5.3. Периодические издания:**

1. «Финансы и кредит».
2. «Менеджмент».

## **6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. ЭБС «Университетская библиотека ONLINE». – URL: [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)
2. ЭБС издательства «Лань». – URL: <https://e.lanbook.com>
3. ЭБС «Юрайт». – URL: <http://www.biblio-online.ru/>
4. Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ. – URL: <http://212.192.134.46/MegaPro/Catalog/Home/Index>
5. Аналитическая и цитатная база «WebofScience (WoS)». – URL: <http://apps.webofknowledge.com>.
6. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» – URL: [www.grebennikon.ru](http://www.grebennikon.ru)
7. Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». – URL: <http://www.elibrary.ru>
8. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН. - URL: <http://archive.neicon.ru>
9. Базы данных компании «Ист Вью». - URL: <http://dlib.eastview.com>
10. Университетская информационная система РОССИЯ (УИС Россия) - URL: <http://uisrussia.msu.ru>
11. «Электронная библиотека диссертаций» Российской Государственной Библиотеки (РГБ). - URL: <https://dvs.rsl.ru/>
12. Электронная коллекция Оксфордского Российского Фонда. - URL: <http://lib.myilibrary.com>
13. «Лекториум ТВ». - URL: <http://www.lektorium.tv/>
14. Национальная электронная библиотека «НЭБ». - URL: <http://нэб.рф/>
15. КиберЛенинка: научная электронная библиотека. – URL: <http://cyberleninka.ru/>
16. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральная ИС свободного доступа. – URL: <http://window.edu.ru>.
17. Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>
18. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» – URL: <http://www.consultant.ru>

## **7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.**

По курсу предусмотрено проведение лекционных занятий, на которых дается основной систематизированный материал. Основной целью лекции является обеспечение теоретической основы обучения, развитие интереса к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, формирование у обучающихся ориентиров для самостоятельной работы.

### Подготовка к практическим занятиям.

Практические занятия ориентированы на работу с учебной и периодической литературой, знакомство с содержанием, принципами и инструментами осуществления и решением основных вопросов, приобретение навыков для самостоятельных оценок результатов оценки основных явлений дисциплины. К практическому занятию обучающийся должен ответить на основные контрольные вопросы изучаемой темы, подготовить эссе, решить тесты. Кроме того, следует изучить тему по конспекту лекций и учебнику или учебным пособиям из списка литературы.

Тестирование по предложенным темам. Подготовка тестированию предполагает изучение материалов лекций, учебной литературы.

Устный опрос. Важнейшие требования к устным ответам студентов – самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему, умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них. Ответ обучающегося должно соответствовать

требованиям логики: четкое вычленение излагаемой проблемы, ее точная формулировка, неукоснительная последовательность аргументации именно данной проблемы, без неоправданных отступлений от нее в процессе обоснования, безусловная доказательность, непротиворечивость и полнота аргументации, правильное и содержательное использование понятий и терминов.

Написание эссе. Эссе – вид самостоятельной работы, представляющий собой небольшое по объему и свободное по композиции сочинение на заданную тему, отражающее подчеркнуто индивидуальную позицию автора. Рекомендуемый объем эссе – 2-3 печатные страницы.

Написание реферата – это вид самостоятельной работы студента, содержащий информацию, дополняющую и развивающую основную тему, изучаемую на аудиторных занятиях. Ведущее место занимают темы, представляющие профессиональный интерес, несущие элемент новизны. Реферативные материалы должны представлять письменную модель первичного документа – научной работы, монографии, статьи. Реферат может включать обзор нескольких источников и служить основой для доклада на определённую тему на семинарах.

Выполнение ситуационных заданий – это задачи, позволяющие осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление - понимание - применение - анализ - синтез - оценка.

Ситуационные задачи позволяют интегрировать знания, полученные в процессе изучения разных дисциплин. При этом они могут предусматривать расширение образовательного пространства обучающегося. Решение ситуационных задач, базирующихся на привлечении обучающихся к активному разрешению учебных проблем, тождественных реальным жизненным, позволяет обучающемуся овладеть умениями быстро ориентироваться в разнообразной информации, самостоятельно и быстро отыскивать необходимые для решения проблемы сведения и, наконец, научиться активно, творчески пользоваться своими знаниями.

Предложенные расчетные задачи требуют логического размышления и предназначены для отработки практических навыков выполнения расчетов в процессе решения задач. При их выполнении необходимо проявить знания расчетных методик и формул.

Решение ситуационных задач может способствовать развитию навыков самоорганизации деятельности, формированию умения объяснять явления действительности, повышению уровня функциональной грамотности, формированию ключевых компетентностей, подготовке к профессиональному выбору, ориентации в ключевых проблемах современной жизни.

По результатам проверки ситуационных задач преподаватель указывает обучающемуся на ошибки и неточности, допущенные при выполнении заданий, пути их устранения.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине включает следующие виды работ:

- работа с лекционным материалом, предусматривающая проработку конспекта лекций и учебной литературы;
- выполнение домашнего задания, предусматривающих решение ситуационных задач, проверяемых в учебной группе на практических занятиях;
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку;
- подготовка к практическим занятиям;
- написание реферата и эссе по заданной проблеме.

Зачет. Обучающиеся обязаны сдать зачет в соответствии с расписанием и учебным планом. Зачет является формой контроля усвоения обучающимся учебной программы по дисциплине или ее части, выполнения реферативных работ, эссе, тестовых и ситуационных заданий, устного опроса.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

## **8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине.**

### **8.1 Перечень информационных технологий.**

- Предоставление доступа всем участникам образовательного процесса к корпоративной сети университета и глобальной сети Интернет.
- Предоставление доступа участникам образовательного процесса через сеть Интернет к справочно-поисковым информационным системам.
- Использование специализированного (Офисное ПО, графические, видео- и аудиоредакторы и пр.) программного обеспечения для подготовки тестовых, методических и учебных материалов.
- Использование офисного и мультимедийного программного обеспечения при проведении занятий и для самостоятельной подготовки обучающихся.

### **8.2 Перечень необходимого программного обеспечения.**

- Microsoft Windows , Microsoft Office Professional Plus;
- Gimp 2.6.16 (растровый графический редактор);
- Inkscape 0.91 (векторный графический редактор);
- Acrobat Reader DC; Sumatra PDF;
- Mozilla FireFox;
- Медиаплеер VLC;
- Архиватор 7– zip.

### **8.3 Перечень информационных справочных систем:**

1 Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>.

2 Официальная Россия. Сервер органов государственной власти Российской Федерации. – URL: <http://www.gov.ru>.

3 Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

4 Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». - URL:<http://www.elibrary.ru>

## **9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины и оснащенность
1.	Лекционные занятия	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
2.	Семинарские занятия	Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа

3.	Групповые (индивидуальные) консультации	Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.