



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**«Экономические и финансовые риски»**

(протокол решения Ученого совета № 13 от 31 августа 2022 г.)

Направление подготовки  
**38.04.02 Менеджмент**

Направленность  
**«Государственное управление и муниципальный менеджмент»**

Квалификация выпускника  
**«Магистр»**

Форма обучения (год набора)  
**очная (2023)**  
**заочная (2022, 2023, 2024)**  
**очно-заочная (2023, 2024)**

Рабочая программа дисциплины «Экономические и финансовые риски».

**Автор(ы):**

Доцент, к.э.н.



Марков С.Н.

**Рецензент(ы):** Лалова Е.Ю., директор ООО "Учет и отчетность", к.э.н.

Рабочая программа рассмотрена руководителем ОПОП:



Родионов М.Г.

Рабочая программа одобрена Ученым советом института (протокол № 13 от 31 августа 2022 г.)

Нормативно-правовую базу разработки рабочей программы дисциплины составляют:

- Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952)

- Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06 апреля 2021 г. № 245 «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;

- 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 магистратуры 38.04.02 Менеджмент (направленность «Государственное управление и муниципальный менеджмент»), утвержденная ректором 31 августа 2022 г.

- 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 МАГИСТРАТУРЫ

*Цель дисциплины «Экономические и финансовые риски»* - формирование у студентов целостной системы знаний о сущности и видах финансовых и экономических рисков, факторах и показателях их оценки, критериях принятия рискового решения и овладение навыками качественной и количественной оценки финансовых и экономических рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов.

*Задачи дисциплины:*

- получение системы знаний о базовых концепциях риск-менеджмента в условиях современной предпринимательской среды;
- изучение основных интегральных экономических показателей для предотвращения возможного риска;
- выявление финансовых и экономических рисков в общей системе рисков предпринимательской деятельности;
- оценка финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;
- овладение способностью осуществлять сбор и систематизацию информации для устранения существующего риска; способностью применять основные методы проведения расчетов интегральных экономических показателей, в том числе с использованием современных информационных технологий и средств коммуникации, необходимых в управленческом процессе;
- развитие навыков оценки основных типов рисков, управления ими в целях минимизации их негативного влияния.

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

| Код и наименование компетенции   | Код и наименование индикатора достижения компетенции  | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине  |
|--|---|--|
| <b>Профессиональные компетенции (ПК)</b>   |   |  |
| ПК-2 Способен принимать и исполнять управленческие решения в сфере государственного и муниципального управления, анализировать результаты и последствия их реализации, в том числе в кризисных ситуациях | ПК-2.1. Знает методы принятия управленческих решений в области государственного и муниципального управления, в том числе в кризисных ситуациях.   | <b>Знать:</b><br>1. Сущность и классификацию экономических и финансовых рисков<br>2. Взаимосвязь между финансовыми рисками и результатами финансовой (инвестиционной) деятельности<br>3. Методы и показатели оценки экономических и финансовых рисков                          |
|  | ПК-2.2. Разрабатывает экономические решения, объективно оценивает условия и последствия реализации решений в области государственного и муниципального управления, в том числе в кризисных ситуациях. | <b>Уметь:</b><br>1. Определять экономические и финансовые риски<br>2. Оценивать уровни экономических и финансовых рисков<br>3. Оценивать последствия реализации различных финансовых рисков;<br>4. Выбирать оптимальные методы управления экономическими и финансовыми рисками |

|   |  |   |
|---|--|---|
| ПК-3 Способен обеспечивать рациональное и целевое использование государственных и муниципальных ресурсов, оценивать экономические, социальные, политические условия и последствия реализации государственных (муниципальных) программ | ПК-3.1 Знает типы государственных и муниципальных ресурсов, методы разработки и реализации социально-экономических проектов и программ развития в области государственного и муниципального управления.  | <b>Знать:</b><br>1. Методы проведения научных исследований в области экономики, современные программные продукты и методы количественного моделирования, необходимые для проведения прикладных исследований |
|   | ПК-3.2 Умеет разрабатывать программы развития, объективно оценивать экономические, социальные, политические условия и последствия реализации государственных (муниципальных) программ, эффективность использования государственных и муниципальных ресурсов. | <b>Уметь:</b><br>1. Прогнозировать развитие финансовых ситуаций<br>2. Анализировать, систематизировать, обобщать, оценивать, интерпретировать социально-экономические показатели реализации проектов        |

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП МАГИСТРАТУРЫ

Дисциплина «Экономические и финансовые риски» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений, учебного плана блока «Дисциплины, модули» основной профессиональной образовательной программы (Б1.В.ДЭ.02.02).

Данная дисциплина предусмотрена учебным планом в 3 семестре по очной, очно-заочной и заочной формам обучения.

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

"Финансовый менеджмент"

"Корпоративные финансы"

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

"Инвестиционный анализ"

"Управление маркетингом"

"Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена"

"Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы"

"Технологическая (проектно-технологическая) практика"

## 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 4 з.е., 144 ч.

| Вид учебной работы   | Очная форма | Заочная форма | Очно-заочная форма |
|--|-------------|---------------|--------------------|
|  | 3 семестр   | 3 семестр     | 3 семестр          |
| <b>Общая трудоемкость дисциплины</b>   | 144         | 144           | 144                |
| <b>Контактная работа, в том числе в электронной информационно-образовательной среде (всего):</b> | 76          | 16            | 50                 |
| Лекционные занятия   | 36          | 4             | 24                 |
| Практические занятия   | 36          | 10            | 24                 |

|   |    |     |    |
|---|----|-----|----|
| Консультации  | 2  | 2   | 2  |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся (всего), в том числе:</b> | 61 | 124 | 90 |
| <b>Форма промежуточной аттестации обучающегося - зачет</b>      | 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)

3 семестр, очная форма

| Раздел/тема дисциплины, содержание  | Всего, час. | Объем часов (по видам учебных занятий) |   |                     |                      |              |                               |          | Код индикатора достижения компетенции |
|---|-------------|--|---|---------------------|----------------------|--------------|-------------------------------|----------|---------------------------------------|
|   |             | Всего, час.                            | Контактная работа (по учебным занятиям), час. |                     |                      |              | Самостоятельная работа, всего | Контроль |                                       |
|   |             |  | Лекции  | Лабораторные работы | Практические занятия | Консультации |                               |          |                                       |
| 1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков                           | 30          | 16                                     | 8   |                     | 8                    |              | 14                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2, ПК-3.2        |
| 2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков                             | 36          | 22                                     | 10  |                     | 10                   |              | 16                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2, ПК-3.2        |
| 3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия | 30          | 16                                     | 8   |                     | 8                    |              | 14                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2, ПК-3.2        |
| 4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности           | 39          | 22                                     | 10  |                     | 10                   | 2            | 17                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2, ПК-3.2        |
| <b>ВСЕГО</b>  | <b>144</b>  | <b>76</b>                              | <b>36</b>                                     |                     | <b>36</b>            | <b>2</b>     | <b>61</b>                     | <b>9</b> |                                       |

Формы текущего контроля – посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия), письменное задание (реферат), практическое задание (кейс)

Форма промежуточной аттестации – зачёт.

## 3 семестр, заочная форма

| Раздел/тема дисциплины,<br>содержание   | Всего,<br>час. | Объем часов (по видам учебных занятий) |  |                        |                         |              |     | Самостоятельная<br>работа, всего | Контроль                                | Код<br>индикато<br>ра достиже<br>ния<br>компетен<br>ции |
|---|----------------|--|--|------------------------|-------------------------|--------------|-----|----------------------------------|---|---|
|   |                | Всего,<br>час.                         | Контактная работа (по<br>учебным занятиям), час. |                        |                         |              |     |                                  |   |   |
|   |                |  | Лекции   | Лабораторные<br>работы | Практические<br>занятия | Консультации |     |                                  |   |   |
| 1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков                           | 35             | 3                                      | 1  |                        | 2                       |              | 32  |                                  | ПК-2.1,<br>ПК-3.1,<br>ПК-2.2,<br>ПК-3.2 |   |
| 2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков                             | 37             | 5                                      | 1  |                        | 4                       |              | 32  |                                  | ПК-2.1,<br>ПК-3.1,<br>ПК-2.2,<br>ПК-3.2 |   |
| 3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия | 35             | 5                                      | 1  |                        | 4                       |              | 30  |                                  | ПК-2.1,<br>ПК-3.1,<br>ПК-2.2,<br>ПК-3.2 |   |
| 4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности           | 37             | 3                                      | 1  |                        |                         | 2            | 30  |                                  | ПК-2.1,<br>ПК-3.1,<br>ПК-2.2,<br>ПК-3.2 |   |
| ВСЕГО   | 144            | 16                                     | 4  |                        | 10                      | 2            | 124 | 4                                |   |   |

Формы текущего контроля – посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия), письменное задание (реферат), практическое задание (кейс)

Форма промежуточной аттестации – зачёт.

| Раздел/тема дисциплины, содержание  | Всего, час. | Объем часов (по видам учебных занятий) |   |                     |                      |              |                               |          | Код индикатора достижения компетенции |
|---|-------------|--|---|---------------------|----------------------|--------------|-------------------------------|----------|---------------------------------------|
|   |             | Всего, час.                            | Контактная работа (по учебным занятиям), час. |                     |                      |              | Самостоятельная работа, всего | Контроль |                                       |
|   |             |  | Лекции  | Лабораторные работы | Практические занятия | Консультации |                               |          |                                       |
| 1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков                           | 34          | 12                                     | 6   |                     | 6                    |              | 23                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2, ПК-3.2        |
| 2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков                             | 35          | 12                                     | 6   |                     | 6                    |              | 23                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2,               |
| 3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия | 35          | 12                                     | 6   |                     | 6                    |              | 23                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2, ПК-3.2        |
| 4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности           | 36          | 14                                     | 6   |                     | 6                    | 2            | 21                            |          | ПК-2.1, ПК-3.1, ПК-2.2, ПК-3.2        |
| <b>ВСЕГО</b>  | <b>144</b>  | <b>50</b>                              | <b>24</b>                                     |                     | <b>24</b>            | <b>2</b>     | <b>90</b>                     | <b>4</b> |                                       |

Формы текущего контроля – посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия), письменное задание (реферат), практическое задание (кейс), консультация, зачет

Форма промежуточной аттестации – зачёт.

#### 4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

##### Тема 1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков

###### Лекционные занятия 1.

Место и роль рисков в экономической деятельности предпринимателя. Понятие риска как экономической категории. Причины и источники возникновения предпринимательских рисков. Неопределенность и риск, их свойства и отличительные особенности. Сущность риска. Функции риска в экономике.

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска и его роль в экономике. Основные научные концепции риска.

Взаимосвязь максимизации прибыли, новаторства, неопределенности и риска.

Отношение к риску классической, неоклассической и маржиналистской экономических школ. Психическое восприятие риска.

Выбор решения с учетом склонности к риску и ожидаемой полезности. Функция субъективной полезности Неймана-Моргенштерна

Проблемы риска в экономике России.

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 экономических 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. Место финансового риска в общей системе предпринимательских рисков. Взаимосвязь риска и прибыли. Карта предпочтений между ожидаемой доходностью и риском (график кривых безразличия). Классификация финансовых рисков. Основные понятия классификации: субъект риска, вид риска, проявление риска. Характеристика отдельных видов финансовых рисков.

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 1 (семинар)

Вопросы к обсуждению:

1. Принципы построения классификаций финансового риска. Классификационные основания
2. Характеристика финансовых рисков, их видов и факторов, оказывающих влияние на риски.
3. Финансовая среда предпринимательства и её рисковые составляющие.
4. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.

## **Тема 2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков**

### **Лекционные занятия 1.**

Понятие «управление риском фирмы». Общая схема управления риском фирмы: анализ риска, выбор методов воздействия на риск при их сравнительной оценке, принятия решения по управлению риском, непосредственное воздействие на риск, контроль и корректировка результатов процесса управления риском.

Анализ риска: от выявления к оценке риска и от оценки последствий наступившего риска к выявлению его вида, системы рисков, содержащихся в определенном действии фирмы. Сбор информации, выявление риска, описание факторов риска, определение сопряженных рисков. Оценка риска. Количественное описание риска. Вероятность и размер возможного ущерба при осуществлении отрицательных последствий риска. Построение «дерева» вероятности наступления ущерба в зависимости от вида и размера риска.

Методы расчета риска. Статистические методы. Метод экспертных оценок. Моделирование риска. Метод аналогий. Комбинированный метод оценки риска. Теория игр как метод оценки риска.

Вероятностная оценка степени финансового риска. Оценка риска с помощью коэффициента вариации, корреляции, корреляционно-регрессионного анализа. Критерии Лапласа, Вальда, Сэвиджа, Гурвица. Сущность экспертного анализа рисков. Метод аналогов. Метод дерева решений. Метод Монте-Карло.



## Практические занятия 2.

### Практическое занятие 2с(семинар)

#### 1. Вопросы к обсуждению:

- 1) Статистический метод оценки риска
- 2) Анализ целесообразности затрат
- 3) Экономико-математические методы оценки риска
- 4) Аналитический метод оценки риска
- 5) Оценка риска на основе относительных коэффициентов
- 6) Оценка экономических и финансовых рисков на основе анализа финансового состояния

предприятия.

7) Необходимость оценки и анализа финансового риска

8) Роль информации в анализе рисков.

9) Выявление практических выгод и возможных негативных последствий рискованных решений

#### 2. Тест

1. По критерию определенности информации различают решения, принятые в условиях:

1. определенности;
2. в условиях неопределенности;
3. вероятностной определенности (риска);
4. все вышеперечисленное правильно;

2. Какие виды неопределенности в зависимости от причин ее появления можно выделить в процессе принятия решений?

1) количественную, информационную, профессиональную, ограничительную, внешней среды;

2) количественную, информационную, профессиональную, ограничительную, стоимостную;

3) количественную, информационную, профессиональную, ограничительную, стоимостную, внешней среды;

3. неопределенность при принятии решений может быть устранена полностью или частично

1) единственным способом;

2) двумя способами;

3) тремя способами;

4. Предметом риска при принятии решений являются ресурсы:

1) материальных, финансовых, информационных, интеллектуальных или недополученных доходов, трудовых;

2) материальных, финансовых, информационных, интеллектуальных или недополученных;

3) материальных, информационных, интеллектуальных или недополученных доходов, трудовых;

5. Выберите неправильный вариант. Типичные признаки рискованных ситуаций в процессе принятия решений:

1) величина потенциального ущерба;

2) вероятность наступления последствий принятого решения;

3) альтернативность выбора;

4) невозможность управления риском;

5) надежда на успех;

6. К объективным факторам, влияющим на риск при принятии решений, относятся:

1) инфляция, организация труда, конкуренция, политические и экономические кризисы;

2) инфляция, конкуренция, политические и экономические кризисы;

3) производственный потенциал, инфляция, конкуренция, политические и экономические;

7. - это условия риска при принятии управленческого решения

1) условия достоверности;

2) условия определенности;

3) условия неизмеримой неопределенности;

4) условия измеримой неопределенности;

5) условия надежности.

8. Чем характеризуются условия неопределенности:
  - 1) достаточно полным количеством информации для организации действий;
  - 2) отсутствием достаточного количества информации для организации действий;
  - 3) отсутствием измеримой неопределенности для организации действий.
9. Почему в отечественной экономике на данном этапе ее развития риск в процессе принятия решений особенно вероятен:
  - 1) из-за неустойчивости экономической среды;
  - 2) из-за неустойчивости политической ситуации;
  - 3) из-за неустойчивости социальной среды.
10. - последовательность катастрофического риска
  - 1) потеря прибыли;
  - 2) увольнение руководителя;
  - 3) банкротство.
11. Численные размеры рисков определяют при:
  - 1) количественном анализе;
  - 2) качественном анализе;
  - 3) статистическом анализе.
12. Такие факторы как - производственный потенциал, организация труда, уровни специализации, техника безопасности, относятся к:
  - 1) субъективным факторам, влияющим на риск;
  - 2) объективным факторам, влияющим на риск.
13. Какова средняя величина риска при принятии управленческого решения:
  - 1) 20%;
  - 2) 40%;
  - 3) 50%.
14. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?
  - 1) вероятностный метод;
  - 2) построение дерева решений;
  - 3) метод сценариев;
  - 4) анализ чувствительности;
  - 5) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости.
15. Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?
  - 1) построение дерева решений;
  - 2) метод сценариев;
  - 3) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
  - 4) вероятностный метод;
  - 5) анализ чувствительности;
  - 6) имитационное моделирование.
16. Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?
  - 1) построение дерева решений;
  - 2) метод сценариев;
  - 3) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
  - 4) анализ чувствительности;
  - 5) вероятностный метод;
  - 6) имитационное моделирование.
17. Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?
  - 1) имитационное моделирование;
  - 2) вероятностный метод;
  - 3) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
  - 4) построение дерева решений;
  - 5) анализ чувствительности;
  - 6) метод сценариев.

18. Какой из перечисленных методов оценки риска представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?

- 1) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
- 2) анализ чувствительности;
- 3) построение дерева решений;
- 4) вероятностный метод;
- 5) метод сценариев;
- 6) имитационное моделирование.

Практическое занятие 3 (решение задач) (Приложение 2)

### **Тема 3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия**

#### **Лекционные занятия 1.**

Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Главная цель управления финансовыми рисками. Система основных задач управления финансовыми рисками предприятия. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия. Процесс управления финансовыми рисками организации. Дисконтирование денежных потоков. Фактор инфляции в процессе управления риском. Доходность инструментов. Временная структура процентных ставок. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен. Принятие решений в условиях неопределенности. Подход фон Неймана-Моргенштерна ожидаемой полезности. Технический анализ рисков, применение методов фундаментального анализа финансового риска

#### **Практические занятия 2.**

Практическое занятие 4 (семинар)

1. Вопросы к обсуждению
  - 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.
  - 6) Классификация методов управления финансовыми рисками
  - 7) Процесс оценки эффективности управления финансовым риском
  - 8) Стратегическая и тактическая цели управления процентным риском.
  - 9) Методы управления процентным риском: дисбалансом (ГЭП), дюрацией активов и пассивов, хеджирование срочными процентными контрактами. Содержание, значение и факторы валютного риска.
  - 10) Методы измерения валютного риска.

Практическое занятие 5 (решение практических ситуаций) (Приложение 3)

### **Тема 4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности**

#### **Лекционные занятия 1.**

Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие «дисконтирования» и «компаундирования». Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. «Простые» (PP, ARR, CC) и «сложные» (NPV, IRR, PI) методы оценки эффективности инвестиций. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций. Альфа-коэффициент.

## **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 «Экономические и финансовые риски» требует самостоятельной работы, нацеленной на усвоение лекционного теоретического материала, расширение и конкретизацию знаний по разнообразным вопросам управления экономическими и финансовыми 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, эссе, подготовка к деловой игре, выполнение практических заданий, подготовка к тестированию по дисциплине.

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 «Экономические и финансовые риски» и обеспечить последовательное освоение теоретического материала по отдельным вопросам и темам.

Наиболее целесообразен следующий порядок изучения теоретических вопросов по дисциплине «Экономические и финансовые риски»:

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 «Экономические и финансовые риски», 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 и круглых столов, 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 | Заочная форма | Очно-заочная форма | Задания для самостоятельной работы  | Форма контроля   |
|---|-------------|---------------|--------------------|---|--|
| 1. Сущность и классификация экономических и финансовых рисков                           | 14          | 32            | 23                 | - изучение проблем, не выносимых на лекции;<br>- подготовка к практическому занятию;<br>- написание тематических рефератов;<br>- подготовка к выполнению практического задания (кейса);<br>- подготовка к тестированию. | - беседы;<br>- проведение практического занятия;<br>- проверка рефератов;<br>- проверка практических заданий (кейсов);<br>- проведение тестирования. |
| 2. Идентификация и анализ экономических и финансовых рисков                             | 16          | 32            | 23                 | - изучение проблем, не выносимых на лекции;<br>- подготовка к практическому занятию;<br>- написание тематических рефератов;<br>- подготовка к выполнению практического задания (кейса);<br>- подготовка к тестированию. | - беседы;<br>- проведение практического занятия;<br>- проверка рефератов;<br>- проверка практических заданий (кейсов);<br>- проведение тестирования. |
| 3. Сущность, цели и функции управления экономическими и финансовыми рисками предприятия | 14          | 30            | 23                 | - изучение проблем, не выносимых на лекции;<br>- подготовка к практическому занятию;<br>- написание тематических рефератов;<br>- подготовка к выполнению практического задания (кейса);<br>- подготовка к тестированию. | - беседы;<br>- проведение практического занятия;<br>- проверка рефератов;<br>- проверка практических заданий (кейсов);<br>- проведение тестирования. |
| 4. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности           | 17          | 30            | 21                 | - изучение проблем, не выносимых на лекции;<br>- подготовка к практическому занятию;<br>- написание тематических рефератов;<br>- подготовка к выполнению практического задания (кейса);<br>- подготовка к тестированию. | - беседы;<br>- проведение практического занятия;<br>- проверка рефератов;<br>- проверка практических заданий (кейсов);<br>- проведение тестирования. |
| ИТОГО   | 61          | 124           | 90                 |   |  |

## 5.2. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся отражено в п.7 рабочей программы дисциплины «Экономические и финансовые риски».

## 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-2 Способен принимать и исполнять управленческие решения в сфере государственного и муниципального управления, анализировать результаты и последствия их реализации, в том числе в кризисных ситуациях

ПК-3 Способен обеспечивать рациональное и целевое использование государственных и муниципальных ресурсов, оценивать экономические, социальные, политические условия и последствия реализации государственных (муниципальных) программ

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.<br>2. Работа на лекционных занятиях: а) ведение конспекта лекций, б) уровень освоения теоретического материала, в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.<br>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;   | 0-25             |

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

| <b>№ п/п</b> | <b>Показатели оценивания</b> | <b>Критерии оценивания</b>  | <b>Шкала оценивания</b> |
|--------------|------------------------------|---|-------------------------|
| 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 «Экономические и финансовые риски» 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;
- лекции с разбором практических ситуаций.

Практические занятия по дисциплине «Экономические и финансовые риски» 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, круглый стол);
- 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.

На практических 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 «Экономические и финансовые риски».



## Письменное задание

Письменная работа – реферат  
(формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

Цели и задачи реферата.

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 дисциплины;
- 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;
- выявление соответствия задачам теории и практики, решаемым в настоящее время;
- определение места выбранной для исследования проблемы в дисциплине.

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 обучающийся 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 4)

Тематика рефератов по дисциплине «Экономические и финансовые риски»

(формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

1. Финансово-экономические риски: понятие, классификация (ПК-2: 31)

2. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков (ПК-2: 31)

3. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия (ПК-2: 31)

4. Риск неплатежеспособности предприятия (ПК-2: 31)

5. Инфляционные и проектные риски: содержание и характеристика (ПК-2: 31)

6. Валютный, депозитный и кредитные риски: содержание и характеристика (ПК-2: 31)

7. Группы рисков по характеру финансовых последствий: содержание и характеристика (ПК-2: 31)

8. Финансовые риски по возможности их прогнозирования: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
9. Информационная база оценки финансовых рисков (ПК-2: 31)
10. Выявление источников и причин финансового риска (ПК-2: 31)
11. Финансовые риски и несостоятельность (банкротство) организации (ПК-2: 32)
12. Экономические риски и производственная деятельность предприятий (фирм) (ПК -2: 32)
13. Экономические риски и финансовая деятельность предприятий (фирм) (ПК-2: 32)
14. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков (ПК-2: 32)
15. Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски (ПК-2: 32)
16. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта (ПК-2: 32)
17. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием (ПК-2: 33)
18. Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков (ПК-2: 33)
19. Классификация методов идентификации финансово-экономических рисков (ПК-2: 33)
20. Формализованные методы идентификации финансово-экономических рисков (ПК -2: 33)
21. Интуитивные методы идентификации финансово-экономических рисков (ПК-2: 33)
22. Теоретические подходы к исследованию проблемы финансового риска (ПК-3: 31)
23. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков (ПК-3: 31)
24. Компьютерные технологии в анализе экономических и финансовых рисков (программные пакеты «АльтИнвест», «Альт-Финансы», «Project Expert», «Forecast Expert», «Инвестор», «Аналитик», «Risk-Master») (ПК-3: 31)

### Практическое задание

Практическое задание (кейс)

(формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

(Приложение 5)

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.).

*6.3.2. Типовые контрольные задания или иные материалы  
на этапе промежуточной аттестации*

Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Экономические и финансовые риски» (формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.
2. Риск как неизбежный фактор предпринимательской деятельности
3. Риск как вероятностная категория
4. Сущность риска и его основные черты
5. Основные источники угроз и их классификация
6. Объективные факторы риска и их классификация
7. Субъективные факторы риска и их классификация
8. Риск и доходность: сочетание и соотношение
9. Характеристика финансового риска как субъекта управления.
10. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
11. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
12. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления. 6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
13. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
14. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
15. Концепция взаимосвязи доходности и риска.
16. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
17. Основные подходы к выявлению риска.
18. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
19. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
20. Построение риск-профиля (карты рисков).
21. Качественные методы оценки финансовых рисков.
22. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.
23. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.
24. Интегральная оценка и характеристики риска.
25. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: коэффициент, точка безубыточности, операционный левеидж, финансовый левеидж, коэффициенты ликвидности и пр.
26. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.
27. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.
28. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
29. Способы управления финансовыми рисками.
30. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
31. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
32. Хеджирование финансовых рисков
33. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
34. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
35. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
36. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.

Образец практического задания к зачету по дисциплине  
«Экономические и финансовые риски» (Приложение 6)

Итоговый тест по дисциплине «Экономические и финансовые риски» (Приложение 7)

#### 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 «Экономические и финансовые риски» основана на использовании Положения о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в институте, и технологической карты дисциплины.

| № п/п                                 | Показатели оценивания  | Шкала оценивания |
|---------------------------------------|--|------------------|
| <b>Текущий контроль</b>               |  |                  |
| 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               |
| <b>Промежуточная аттестация</b>       |  |                  |
| 4                                     | Итоговая работа  | 25               |
| <i>Итого промежуточная аттестация</i> |  | 25               |
| <b>ИТОГО по дисциплине</b>            |  | <b>100</b>       |

Максимальное количество баллов по дисциплине – 100.

Максимальное количество баллов по результатам текущего контроля – 75.

Максимальное количество баллов на экзамене – 25.

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

|                        | <b>Уровень овладения</b> |                            |                             |
|------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                        | <b>Пороговый уровень</b> | <b>Продвинутый уровень</b> | <b>Превосходный уровень</b> |
| <b>Набранные баллы</b> | 50-69                    | 70-85                      | 86-100                      |

Шкала итоговых оценок успеваемости по дисциплине «Экономические и финансовые риски» 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. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие. - Москва: Дашков и К°, 2018. - 544 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496079>

2. Черняков М. К., Чернякова М. М., Черняков М. К. Управление рисками: конспект лекций [Электронный ресурс]: учебное пособие. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. - 144 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574663>

### *Дополнительная литература:*

1. Никонова И. А. Стоимостная оценка в проектном анализе и проектном финансировании: учебник для магистратуры [Электронный ресурс]: учебник. - Москва: Прометей, 2019. - 375 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576127>

2. Межов И. С., Межов С. И. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений [Электронный ресурс]: учебник. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. - 380 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721>

3. Тогузова И. З., Хубаев Т. А., Туаева Л. А., Тавасиева З. Р. Финансовый и инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник. - Москва: Прометей, 2018. - 375 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863>

4. 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>

5. Руденко А. М., Колобова Э. И. Методы принятия финансовых решений [Электронный ресурс]: учебное пособие. - Москва: Прометей, 2018. - 294 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494925>

6. Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник. - Москва: Дашков и К°, 2018. - 484 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157>

7. Толкачева Н. А. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: учебное пособие. - Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2017. - 231 с. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452809>

## **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.gov.ru> - Федеральные органы власти.
4. <http://www.suprcourt.ru> - Сайт Верховного Суда РФ.
5. <http://президент.рф> - Сайт Президента Российской Федерации.
6. <http://www.ksrf.ru> - Сайт Конституционного Суда Российской Федерации.
7. <http://www.garant.ru/> - Справочная правовая система «Гарант».
8. <http://www.government.ru> - Сайт Правительства Российской Федерации.
9. <http://lib.perm.ru> - электронная библиотека по различным отраслям информатики и информационных технологий.
10. <http://www.ci.ru> - электронная версия газеты «Компьютер-Информ».
11. <http://window.edu.ru/> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам».
12. <http://www.diss.rsl.ru/> - Электронная библиотека диссертаций РГБ.
13. <http://uisrussia.msu.ru/is4/main.jsp> - Университетская информационная система РОССИЯ.

14. <http://oxfordjournals.org/> - Журналы издательства Оксфордского университета.
15. <http://menegerbook.net/> - электронная библиотека книг по менеджменту.
16. <https://academic.microsoft.com> - международная научная реферативная база данных.
17. <https://www.openaire.eu> - международная научная реферативная база данных.
18. <https://scholar.google.ru> - международная научная реферативная база данных.
19. <http://www.law.edu.ru> - Российский образовательный правовой портал.
20. <http://www.shpl.ru> - Государственная публичная историческая библиотека.

## **9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

В процессе изучения учебной дисциплины «Экономические и финансовые риски» следует:

1. Ознакомиться с рабочей программой дисциплины. Рабочая программа содержит перечень разделов и тем, которые необходимо изучить, планы лекционных и семинарских занятий, вопросы к текущей и промежуточной аттестации, перечень основной, дополнительной литературы и ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет» и т.д.

2. Ознакомиться с календарно-тематическим планом самостоятельной работы обучающихся.

3. Посещать теоретические (лекционные) и практические (семинарские) занятия, лабораторные работы.

4. При подготовке к практическим (семинарским) занятиям, а также при выполнении самостоятельной работы следует использовать методические указания для обучающихся.

Учебный план курса «Экономические и финансовые риски» предполагает в основе изучения дисциплины использовать лекционный материал и основные источники литературы, а в дополнение – практические занятия.

Кроме традиционных лекций и практических 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 экономическими и финансовыми рисками и т.д.

Практические занятия предполагают более детальную проработку темы по каждой изучаемой проблеме, анализ теоретических и практических аспектов дисциплины. 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 самостоятельного анализа инструментов и механизмов дисциплины, умение работать с научной литературой.

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

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.

## 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. |

|  |  |
|--|--|
| <p>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</p> | <p>Учебная мебель (36 столов, 74 стула, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя).<br/>Мультимедийное демонстрационное оборудование (проектор, экран, компьютер с выходом в Интернет, аудиокolonки - 5шт.)<br/>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.</p> |
| <p>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</p> | <p>Учебная мебель (27 столов, 54 стула, маркерная доска, трибуна, стол и стул преподавателя).<br/>Мультимедийное демонстрационное оборудование (проектор, экран, компьютер с выходом в Интернет, аудиокolonки - 5шт.)<br/>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.</p>   |



|  |  |
|--|--|
| <p>Учебная аудитория № 301 для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации</p>                | <p>Учебная мебель (15 столов, 30 стульев, доска, трибуна, стол и стул преподавателя). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации</p>   |
| <p>Учебная аудитория № 302 для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации</p>                | <p>Учебная мебель (15 столов, 30 стульев, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации</p>   |
| <p>Учебная аудитория № 303 для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа (практических занятий), групповых консультаций, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, государственной итоговой аттестации</p>                | <p>Учебная мебель (15 столов, 30 стульев, доска маркерная, трибуна, стол и стул преподавателя). Учебно-наглядные пособия. Тематические иллюстрации</p>   |
| <p>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</p> | <p>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.</p> |

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, пломбиратор, 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,

|  |  |
|--|--|
|  | <p>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).</p>   |
| <p>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</p> | <p>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.</p> |
| <p>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</p> | <p>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 аудиокolonки). 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</p>  |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>freeware (свободно распространяемое ПО, отечественный производитель). Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационно-образовательную среду организации.</p>   |
| <p>Аудитория для самостоятельной работы студентов № 305 помещение для самостоятельной работы обучающихся, научно-исследовательской работы обучающихся, курсового проектирования (выполнения курсовых работ)</p>                             | <p>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.</p> |
| <p>Аудитория для самостоятельной работы студентов № 413 библиотека (читальный зал), помещение для самостоятельной работы обучающихся, научно-исследовательской работы обучающихся, курсового проектирования (выполнения курсовых работ)</p> | <p>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</p>  |

|  |  |
|--|--|
|  | 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 "Бухгалтерия предприятия".                               |
| 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        | Экономические и финансовые риски |
| Количество зачетных единиц     | 4                                |
| Форма промежуточной аттестации | Зачет                            |

| №                               | Виды учебной деятельности студентов  | Форма отчетности      | Баллы (максимум) |
|---------------------------------|--|-----------------------|------------------|
| <b>Текущий контроль</b>         |  |                       |                  |
| 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     |                  |
| <b>Промежуточная аттестация</b> |  |                       |                  |
| 4                               | Выполнение итоговой работы   | Итоговая работа, тест |                  |
| <b>Итого по дисциплине:</b>     |  |                       | <b>100</b>       |

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Преподаватель \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

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

Подпись

**Практическое занятие 3 (решение задач)**  
(Формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

**Примеры задач**

**Задание 1.** Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. На рынке имеются две модели со следующими параметрами (тыс. долл.):

| Показатель                 | M1    | M2     |
|----------------------------|-------|--------|
| Цена                       | 9 500 | 13 000 |
| Генерируемый годовой доход | 2 100 | 2 250  |
| Срок эксплуатации          | 8 лет | 12 лет |
| Ликвидационная стоимость   | 500   | 800    |
| Требуемая норма прибыли    | 11%   | 11%    |

*Обоснуйте целесообразность приобретения той или иной технологической линии.*

**Задание 2.** Вы владеете фирмой, которая торгует бытовой химией. Неожиданно для Вас открывается новая фирма, которая также занимается продажей бытовой химии. Расположилась она в соседнем от Вас здании. Новая фирма устанавливает цены на свой товар ниже Ваших. Вам, в данной ситуации, следует быстро и оперативно принять решение, чтобы не потерять ваших клиентов.

*Проанализируйте данную неблагоприятную управленческую ситуацию:*

1. Каковы будут ваши действия?
2. Принимаемое Вами решение будет принято в условиях риска, определенности или неопределенности?
3. Каковы эти условия риска (определенности, неопределенности).
4. Примите управленческое решение по выходу из сложившейся управленческой ситуации.



В результате написания реферата обучающийся 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 4)

Тематика рефератов по дисциплине «Экономические и финансовые риски»

(формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

1. Финансово-экономические риски: понятие, классификация (ПК-2: 31)
2. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков (ПК-2: 31)
3. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия (ПК-2: 31)
4. Риск неплатежеспособности предприятия (ПК-2: 31)
5. Инфляционные и проектные риски: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
6. Валютный, депозитный и кредитные риски: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
7. Группы рисков по характеру финансовых последствий: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
8. Финансовые риски по возможности их прогнозирования: содержание и характеристика (ПК-2: 31)
9. Информационная база оценки финансовых рисков (ПК-2: 31)
10. Выявление источников и причин финансового риска (ПК-2: 31)
11. Финансовые риски и несостоятельность (банкротство) организации (ПК-2: 32)
12. Экономические риски и производственная деятельность предприятий (фирм) (ПК -2: 32)
13. Экономические риски и финансовая деятельность предприятий (фирм) (ПК-2: 32)
14. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков (ПК-2: 32)
15. Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски (ПК-2: 32)
16. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта (ПК-2: 32)
17. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием (ПК-2: 33)
18. Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков (ПК-2: 33)
19. Классификация методов идентификации финансово-экономических рисков (ПК-2: 33)
20. Формализованные методы идентификации финансово-экономических рисков (ПК -2: 33)

21. Интуитивные методы идентификации финансово-экономических рисков (ПК-2: 33)
22. Теоретические подходы к исследованию проблемы финансового риска (ПК-3: 31)

## Практическое занятие 5 (решение практических ситуаций) (Формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

### Задание 1. Анализ целесообразности затрат

Анализ целесообразности затрат предназначен, в основном, для оценки финансового риска и ориентирован на идентификацию потенциальных зон надежности.

В процессе анализа определяются три показателя финансовой устойчивости предприятия с целью определения степени риска финансовых средств. Такими показателями являются:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных средств ( $\pm E^c$ );
- излишек (+) и недостаток (-) собственных среднесрочных или долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\pm E^T$ );
- излишек (+) и недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ( $\pm E^H$ ).

Эти показатели соответствуют показателям обеспеченности запасов и затрат, источникам их формирования.

Балансовая модель устойчивости финансового состояния предприятия имеет следующий вид:  $F + Z + R^a = I^c + K^T + K^t + R^p$ ,

где  $F$  – основные средства и вложения;  $Z$  – запасы и затраты;

$R^a$  – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы;

$I^c$  – источник собственных средств;

$K^T$  – среднесрочные и долгосрочные кредиты и займы;

$K^t$  – краткосрочные кредиты, ссуды не погашенные в срок;

$R^p$  – краткосрочная задолженность и заемные средства.

Для анализа средств подвергаемых риску общее финансовое состояние предприятия следует разделить на пять финансовых областей:

- область абсолютной устойчивости, когда минимальная величина запасов и затрат – это безрисковая область;
- область нормальной устойчивости, соответствует области минимального риска, когда имеется нормальная величина запасов и затрат;
- область неустойчивого состояния, соответствует области повышенного риска, когда имеется избыточная величина запасов и затрат;
- область критического состояния, соответствует области критического риска, когда присутствует затоваренность готовой продукции, низкий спрос на продукцию и т.д.;
- область кризисного состояния, соответствует области недопустимого риска, когда имеются чрезмерные запасы и затоваренность готовой продукции, предприятие находится на грани банкротства.

Вычисление трех показателей финансовой устойчивости позволяет определить для каждого предприятия степень их риска.

Наличие собственных средств:

$$E^c = I^c - F.$$

Тогда излишек или недостаток собственных средств:

$$\pm E^c = E^c - Z.$$

Излишек или недостаток собственных и среднесрочных, долгосрочных источников формирования запасов и затрат:

$$\pm E^T = (E^c + K^T) - Z,$$

излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат:

$$\pm E^H = (E^c + K^T + K^t) - Z,.$$

При идентификации области финансовой ситуации используется следующий трехкомпонентный показатель:

$$\dot{S} = \{ S(\pm E^c), S(\pm E^T), S(\pm E^H) \}$$

Анализ целесообразности затрат позволяет установить зону риска, в которой находится предприятие, с целью разработки мероприятий по управлению рисками, а также сделать вывод о наличии риска в динамике.

**Задание.**

1. Проведите расчет трехкомпонентного показателя устойчивости предприятия. Расчеты представьте в таблице.
2. Установите зону риска, в которой находится предприятие.
3. Разработайте мероприятия по управлению рисками.
4. Сделайте вывод.

Таблица

Анализ целесообразности затрат предприятия

| №  | Показатель   | На начало периода | На конец периода | Изменения |
|----|--|-------------------|------------------|-----------|
| 1  | Источник собственных средств   | 178535            | 202525           |           |
| 2  | Основные средства и вложения   | 95565             | 87955            |           |
| 3  | Собственный оборотный капитал  |                   |                  |           |
| 4  | Среднесрочные, долгосрочные кредиты и займы  | 840               | -                |           |
| 5  | Наличие собственных, долгосрочных и среднесрочных заемных средств  |                   |                  |           |
| 6  | Краткосрочные кредиты  | 40082             | 184045           |           |
| 7  | Общая величина основных источников формирования запасов и затрат   |                   |                  |           |
| 8  | Общая величина запасов и затрат  | 139134            | 171906           |           |
| 9  | Излишек или недостаток собственных оборотных средств   |                   |                  |           |
| 10 | Излишек или недостаток собственных, среднесрочных, долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат |                   |                  |           |
| 11 | Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов и затрат                                   |                   |                  |           |
| 12 | Денежные средства, кратко- срочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы                | 100953            | 222549           |           |
| 13 | Кредиторская задолженность и заемные средства  | 133387            | 64821            |           |
| 14 | Трехкомпонентный показатель  |                   |                  |           |

**Задание 2.** Охарактеризовать и привести примеры различных методов управления финансовыми рисками в различных отраслях. Данные представить в виде таблицы.

Таблица

Характеристика методов управления рисками

| Наименование | Характеристика | Примеры на | Примеры в | Примеры |
|--------------|----------------|------------|-----------|---------|
|--------------|----------------|------------|-----------|---------|

|                   |        |                                 |                       |         |
|-------------------|--------|---------------------------------|-----------------------|---------|
| метода управления | метода | производственном<br>предприятии | страховой<br>компания | в банке |
| Диверсификация    |        |                                 |                       |         |
| Страхование       |        |                                 |                       |         |
| Резервирование    |        |                                 |                       |         |
| Передача          |        |                                 |                       |         |
| И т.д.            |        |                                 |                       |         |

**Задание 3:** Используя данные конкретного предприятия сформировать функции, которые ему нужно выполнять управлению экономическими и финансовыми 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:<br>1. образование органов управления рисками, определение их компетенции;<br>2. утверждение организационной структуры предприятия, распределение функций и полномочий по управлению рисками;<br>3. разработка и утверждение политики управления рисками;<br>4. выработка стратегии и тактики управления риском;<br>5. разработка внутренних нормативных документов, включающих в себя четкие методы управления риском;<br>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;<br>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.

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, З                          | 7.              |
| И                             | 8.              |
| К                             | 9.              |
| Л                             | 10.             |
| М                             | 11.             |
| Н                             | 12.             |
| О                             | 13.             |
| П                             | 14.             |
| Р                             | 15.             |
| С                             | 16.             |
| Т                             | 17.             |
| У, Ф                          | 18.             |
| Х, Ц                          | 19.             |
| Ч                             | 20.             |
| Ш                             | 21.             |
| Щ                             | 22.             |
| Э                             | 23.             |
| Ю, Я                          | 24.             |

**Практическое задание (Кейс) (формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)****Задание 1 (ПК-2: У1, У2, У3, У4, ПК-3: У2) – 20 баллов****Кейс. Оценка и управление экономическими и финансовыми рисками компании Исходная ситуация**

**Характеристика предприятия:** Омское производственное объединение «Радиозавод им. А. С. Попова» — «Радиозавод им. А. С. Попова» — разработчик и производитель радиорелейных систем связи и управления военного и общетехнического назначения.

Приоритетными направлениями деятельности АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО), как и в предыдущие годы, являются следующие:

- оснащение подразделений Вооруженных Сил Российской Федерации и других специальных ведомств современными системами связи и управления;
- обеспечение модернизации и сервисного обслуживания телекоммуникационного оборудования, систем подвижной радиосвязи, цифровых систем связи, вспомогательного оборудования и аксессуаров;
- ремонт вооружения и военной техники;
- инновационные решения в области систем передачи информации;
- производство профессиональных акустических и аудиосистем, а также систем учета энергоресурсов.

**Риски деятельности компании:** Основная деятельность АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) относится к радиоэлектронной отрасли промышленности. Деятельность предприятий радиоэлектронной промышленности подвержена определенным отраслевым рискам, в том числе рискам, связанным с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые указанными предприятиями в своей деятельности (1-я группа отраслевых рисков), а также рискам, связанным с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги самих предприятий (2-я группа отраслевых рисков).

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории России, поэтому его деятельность потенциально подвержена рискам, связанным с изменением общеэкономической ситуации в стране.

Изменения, происходящие в политической сфере, также могут оказывать влияние на деятельность эмитента. При этом политическую ситуацию внутри страны АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) оценивает как стабильную, и в этой связи находит маловероятными негативные изменения в своей деятельности.

Социально-экономические риски и перспективы развития округов, в которых АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) осуществляет свою основную деятельность, изложены в Стратегии социально-экономического развития Сибири до 2020 года и в Стратегии социально-экономического развития Центрального федерального округа на период до 2020 года, утвержденные распоряжениями Правительства Российской Федерации от 05.07.2010 № 1120-р и от 06.09.2011 № 1540-р соответственно. В качестве рисков в указанных документах для предприятий Сибири поименованы экологические риски, риски аварийных ситуаций из-за высокой изношенности основных фондов и др., для предприятий Центрального федерального округа – риск снижения эффективности производства, риск истощения ресурсного или технологического потенциала и др.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) стремится избежать негативного воздействия указанных рисков путем постоянной планомерной замены

старого оборудования на новое высокотехнологичное, систематического обучения кадров, полного и безоговорочного соблюдения экологического законодательства и т.д.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) осуществляет свою деятельность в регионах с развитой инфраструктурой, поэтому он не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью.

Основная деятельность АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) связана с производством, ввиду чего оно подвержено рискам аварии и выхода из строя производственного оборудования. С целью минимизации указанного риска АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) проводит обширный комплекс профилактических мероприятий по поддержанию исправного технического состояния оборудования. В этих же целях основное производственное оборудование застраховано обществом на случай ущерба и гибели от огня, взрыва, природных и других опасностей. Кроме того, одной из главных постоянно реализуемых задач предприятия является задача по замене имеющегося оборудования на новое, более совершенное и технологичное.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) подвержено риску отсутствия диверсификации производственной деятельности в сферах, отличных от разработки, производства и реализации аппаратуры связи.

Риски, связанные с экологией и охраной окружающей среды, незначительны в масштабах предприятия ввиду того, что организация проводит комплекс мероприятий по уменьшению вредного воздействия на окружающую среду, по снижению выбросов, рекультивации земель, переработке отходов и выполняет требования действующего законодательства в области экологии и защиты окружающей среды.

АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) подвержено также в своей деятельности и риску роста затрат, которые обусловлены увеличением цен на сырье, материалы, комплектующие, услуги. Указанные риски незначительны, ввиду чего уделяет им особое внимание при разработке мер по их минимизации. С этой целью предприятие осуществляет выбор контрагентов в соответствии с разработанным и действующим в организации стандартом, регулирующим порядок проведения закупок для нужд предприятия.

Риск изменения процентных ставок связан с возможным изменением стоимости обслуживания привлеченных заемных ресурсов и может отразиться на финансовых результатах общества, однако, по мнению ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО), в условиях стабильной бесшоковой рыночной ситуации изменения процентных ставок не угрожают финансовой устойчивости предприятия.

Значительные колебания валютного курса повлияют на экономику России в целом и, как следствие, отразятся на деятельности предприятия. Учитывая комплексную экономическую зависимость АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) от различных структур российской экономики, можно ожидать, что резкое изменение курса рубля по отношению к доллару США и другим мировым валютам повлияет на финансовый результат АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО).

Влияние инфляционных рисков АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО) оценивает в целом как среднее. По мнению АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО), критические значения инфляции лежат значительно выше



уровня инфляции, прогнозируемого Министерством экономического развития РФ, и составляют более 25% годовых. Значительные темпы роста инфляции (достижение критического уровня инфляции) могут привести к резкому росту процентных ставок на свободные финансовые ресурсы, что может сделать нерентабельным вложения за счет заемных средств, привлекаемых через банковское кредитование. Увеличение темпов роста инфляции также может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на основные средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций) и, как следствие, к уменьшению прибыли общества и рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции приведет к удорожанию заемных средств, что может повлечь недостаток оборотных средств АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО).

**Бухгалтерский баланс компании:**

| Наименование показателя  | Код строки | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 года | На 31 декабря 2018 года |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВ</b>   |            |                         |                         |                         |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>  |            |                         |                         |                         |
| Нематериальные активы  | 1110       | 10 424                  | 9 964                   | 443                     |
| Результаты исследований и разработок                                   | 1120       | 159 489                 | 71 439                  | 73 858                  |
| Основные средства  | 1150       | 4 794 761               | 4 680 772               | 4 701 475               |
| Финансовые вложения  | 1170       | 96 550                  | 96 550                  | 96 550                  |
| Отложенные налоговые активы  | 1180       | 89 893                  | 60 232                  | 3 007                   |
| Прочие внеоборотные активы   | 1190       | 593 583                 | 514 602                 | 580 693                 |
| Итого по разделу I   | 1100       | 5 744 700               | 5 433 559               | 5 456 026               |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>  |            |                         |                         |                         |
| Запасы   | 1210       | 3 157 968               | 3 471 689               | 2 062 317               |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220       | 9 871                   | 68 919                  | 33 128                  |
| Дебиторская задолженность  | 1230       | 3 304 247               | 1 833 458               | 1 376 295               |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)             | 1240       | 10 000                  | 10 000                  | 15 400                  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты                               | 1250       | 1 863 835               | 1 165 731               | 3 362 403               |
| Итого по разделу II  | 1200       | 8 345 921               | 6 549 797               | 6 849 543               |
| <b>БАЛАНС</b>  | 1600       | 14 090 621              | 11 983 356              | 12 305 569              |
| <b>ПАССИВ</b>  |            |                         |                         |                         |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |            |                         |                         |                         |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310       | 186                     | 186                     | 186                     |
| Переоценка внеоборотных активов  | 1340       | 3 256 313               | 3 256 602               | 3 276 761               |
| Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350       | 976 731                 | 976 731                 | 976 731                 |
| Резервный капитал  | 1360       | 9                       | 9                       | 9                       |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370       | 2 089 017               | 1 930 476               | 1 784 183               |
| Итого по разделу III   | 1300       | 6 322 256               | 6 164 004               | 6 037 870               |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |            |                         |                         |                         |

|                                       |      |            |            |            |
|---------------------------------------|------|------------|------------|------------|
| Заемные средства                      | 1410 | 4 261 786  | 3 421 550  | 4 487 089  |
| Отложенные налоговые обязательства    | 1420 | 273 679    | 228 919    | 134 060    |
| Итого по разделу IV                   | 1400 | 4 535 465  | 3 650 469  | 4 621 149  |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |      |            |            |            |
| Заемные средства                      | 1510 | 1 435 266  | -          | -          |
| Кредиторская задолженность            | 1520 | 1 755 284  | 2 165 069  | 1 645 549  |
| Доходы будущих периодов               | 1530 | 408        | 449        | 1 001      |
| Оценочные обязательства               | 1540 | 41 942     | 3 365      | -          |
| Итого по разделу V                    | 1500 | 3 232 900  | 2 168 883  | 1 646 550  |
| <b>БАЛАНС</b>                         | 1700 | 14 090 621 | 11 983 356 | 12 305 569 |

**Задание к кейсу:**

1. Ознакомьтесь с ситуацией и определите основные виды экономических и финансовых рисков, присущих деятельности компании (**ПК-2: У1**).

2. Оцените уровень риска платежеспособности и финансовой устойчивости компании по данным бухгалтерской отчетности, используя модели, представленные на рисунках (представьте расчеты, заполните таблицу) (**ПК-2: У2**).

| Тип финансового состояния  |  |   |   |
|--|--|---|---|
| S = 1, 1, 1  | S = 0, 1, 1  | S = 0, 0, 1   | S = 0, 0, 0   |
| <i>Абсолютная независимость</i>                                  | <i>Нормальная независимость</i>  | <i>Неустойчивое финансовое состояние</i>  | <i>Кризисное финансовое состояние</i>               |
| Используемые источники покрытия затрат                           |  |   |   |
| Собственные оборотные средства                                   | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты   | Собственные оборотные средства плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы                                  | —   |
| Краткая характеристика типов финансового состояния               |  |   |   |
| Высокая платежеспособность; Предприятие не зависит от кредиторов | Нормальная платежеспособность; Эффективное использование заемных средств; Высокая доходность производственной деятельности | Нарушение платежеспособности; Необходимость привлечения дополнительных источников; Возможность улучшения ситуации | Неплатежеспособность предприятия; Грань банкротства |



| Оценка риска финансовой неустойчивости |                               |                                |                                     |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Безрисковая зона</i>                | <i>Зона допустимого риска</i> | <i>Зона критического риска</i> | <i>Зона катастрофического риска</i> |

Рисунок - Модель оценки риска финансовой устойчивости

| Условия  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| $A_1 \geq П_1; A_2 \geq П_2$<br>$A_3 \geq П_3; A_4 \leq П_4$ | $A_1 < П_1; A_2 \geq П_1$<br>$A_3 \sim П_3; A_4 \sim П_4$ | $A_1 < П_1; A_2 < П_2$<br>$A_3 \sim П_3; A_4 \sim П_4$ | $A_1 < П_1; A_2 < П_2$<br>$A_3 < П_3; A_4 > П_4$ |
| Абсолютная<br>ликвидность                                    | Допустимая<br>ликвидность                                 | Нарушенная<br>ликвидность                              | Кризисная<br>ликвидность                         |

| Оценка риска ликвидности |                           |                            |                                   |
|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Безрисковая зона         | Зона допустимого<br>риска | Зона критического<br>риска | Зона катастрофичес-<br>кого риска |

Рисунок - Модель оценки риска ликвидности (платежеспособности) баланса с помощью абсолютных показателей

| Результаты оценки рисков            |   |               |         |
|-------------------------------------|---|---------------|---------|
| Вид риска                           | Расчетная модель                          | Уровень риска |         |
|                                     |   | 2019 г.       | 2020 г. |
| Риск потери платежеспособности      | Абсолютные показатели ликвидности баланса |               |         |
| Риск потери финансовой устойчивости | Абсолютные показатели                     |               |         |

3. Определите отрицательное влияние выявленных экономических и финансовых рисков на деятельность компании и разработайте мероприятия, направленные на их минимизацию, выбрав наиболее оптимальные методы управления ими (результаты оформите в Таблицу) (**ПК-2: У3, У4**)?

Экономические и финансовые риски, оказывающие влияние на деятельность АО ОмПО «Радиозавод им. А.С. Попова»

| № п/п | Риски                        | Последствия реализации | Меры, рекомендуемые по минимизации отрицательного влияния |
|-------|------------------------------|------------------------|---|
| 1.    | Риск роста процентных ставок |                        |   |
| 2     | Валютный риск                |                        |   |
| 3.    | Инфляционные риски           |                        |   |
| 4.    | Риск ликвидности             |                        |   |
| 5     | ...                          |                        |   |
| 6     | ...                          |                        |   |

### Задание 2 (ПК-2: У3, У4, ПК-3: У2) – 15 баллов

**Кейс. Разработка рекомендаций по управлению системы управления рисками (СУР) АО КРСК на основе выявленных фактов неэффективности действующей СУР**

#### *Исходная ситуация*

#### **1. Миссия и задачи КРСК**

Акционерное общество «Корпорация развития Северного Кавказа» создано в 2010 году для развития инвестиционной среды в Северо-Кавказском федеральном округе путем привлечения инвесторов и участия в реализации производственных и инфраструктурных проектов на территории макрорегиона. 100% акций Корпорации являются федеральной собственностью. Минэкономразвития России осуществляет права единственного акционера КРСК от имени Российской Федерации.

Главными приоритетами Корпорации являются содействие в реализации Государственной программы Российской Федерации «Развитие Северо-Кавказского федерального округа», привлечение в регион инвестиций, содействие в улучшении инвестиционного климата в субъектах СКФО и укреплении позитивного имиджа Северного Кавказа.

АО «КРСК» позволяет эффективно соединять интересы отечественных и зарубежных инвесторов с одной стороны и государственных органов с другой, что гарантирует динамичную реализацию проектов в СКФО и рост их инвестиционной отдачи.

Корпорация стремится принимать участие в проектах, которые имеют высокий социальный, экономический и мультипликативный эффект для экономики и развития СКФО. Сотрудничает с федеральными и региональными корпорациями развития, фондами прямых инвестиций и организациями, ведущими инвестиционную деятельность или оказывающими содействие по этому направлению.

## **2. Описание риска недостижения целей, сдвига сроков и увеличение затрат на реализацию инвестиционных проектов, курируемых институтами развития:**

1) **Риск недостижения целей проектов:** в результате того, что при начале реализации инвестиционных проекта риски не анализируются, а в ходе реализации проектов контроль и мониторинг рисков не производится, цели инвестиционных проектов могут быть изначально недостижимы или недостижимы по результатам реализации рисков.

2) **Риск неэффективного распределения средств между проектами:** в результате того, что отбор инвестиционных проектов производится без учета профиля рисков проектов, могут быть выбраны к реализации проекты с высоким уровнем риска и уровнем доходности, не обеспечивающей должной компенсации за риски.

3) **Риск сдвига сроков реализации программ и проектов:** в результате того, что мониторинг и контроль за реализацией рисков в ходе выполнения проектов не проводится, сроки окончания проектов (или их существенных составных частей) могут быть существенно сдвинуты либо цели проектов становятся недостижимыми.

4) **Риск непредвиденного увеличения затрат проектов и программ:** в результате того, что мониторинг и разработка превентивных мероприятий по управлению рисками в ходе реализации проектов не проводится, в случае непредвиденной реализации рисков могут возникнуть дополнительные затраты на разработку мер по устранению этих рисков.

5) **Риск продолжения реализации неэффективных проектов:** при отсутствии должного контроля за рисками существует высокая вероятность реализации проектов, стратегические цели которых стали недостижимы из-за произошедших изменений во внутренней или внешней среде. Такие проекты будут сдерживать экономическое развитие региона и приводить к неэффективной трате бюджетных средств.

### **Наблюдения:**

- В Положении об Инвестиционной политике АО «КРСК» описанные требования к инвестиционным проектам не содержат информацию о допустимом уровне риска инвестиционного проекта, требований к оценке потенциальных рисков при выборе и приоритизации инвестиционных проектов.

При реализации инвестиционных проектов не сформированы требования к перечню потенциальных рисков, перечню мероприятий по управлению рисками. Требования к мониторингу реализации инвестиционных проектов не описаны с достаточной детализацией, в том числе не описаны требования к анализу и мониторингу потенциальных рисков проектов, которые могут возникнуть в ходе их

реализации. Не описаны требования к проведению постинвестиционного анализа проектов с целью оценки его эффективности и с целью анализа реализовавшихся рисков, повлиявших на недостижение целей проектов по суммам и срокам. Следует отметить, что АО «КРСК» проводит анализ результатов инвестиционной деятельности предыдущих периодов, в том числе выявляет основные факторы недостижения целей. Однако по причине того, что изначально не формируется перечень основных рисков, невозможно отследить, какие из рисков реализовались и привели к недостижению, а какие не повлияли и остались незначимыми.

- В документе «Стратегия развития акционерного общества «Курорты Северного Кавказа» на период до 2025 года смоделированы сценариереализации стратегии в зависимости от наличия возможности компенсировать слабые стороны, снижать негативное воздействие угроз, а также в соответствии со сложившимися внешними факторами. Однако прослеживается недостаточная взаимосвязь между выделенными рисками и сформированными сценариями. Отмечается недостаточная количественная оценка эффективности реализации проекта с учетом рисков. Реализация стратегии производится в разрезе нескольких фаз. Потенциальные риски каждой фазы проекта не выявляются и не оцениваются.

- На региональном уровне конкурсный отбор инвестиционных проектов в 2017 – 2019 годах на уровне субъектов СКФО для последующего направления заявок в Минкавказ России не осуществлялся. Оценка потенциальных рисков при выборе и приоритизации инвестиционных проектов не проводится. Перечень рисков не формируется. При реализации инвестиционного проекта не осуществляется должный контроль и мониторинг за реализацией угроз и не формируется перечень потенциальных рисков.

**Задание к кейсу:**

1. Проведите анализ представленной в кейсе информации и оцените последствия риска реализации проектов (ПК-3: У2).

2. Разработайте рекомендации по устранению выявленных проблем, выбрав наиболее оптимальные методы управления рисками (ПК-2: У3, У4).

**Задание 3 (ПК-2: У2, У3, У4, ПК-3: У1) – 15 баллов**

**Кейс «Прогнозирование риска вероятности наступления банкротства и составление антикризисной программы предприятия»**

*Для выполнения задания необходимо использовать данные бухгалтерской отчетности предприятия за последние два финансовых года (использовать данные сайта» Интерфакс отчетность» <https://www.e-disclosure.ru/>, данные отчетности обязательно прикреплять).*

**Задание:**

1. На основе данных бухгалтерской отчетности и представленной ниже модели проведите расчет и спрогнозируйте финансовую ситуацию в части риска вероятности наступления банкротства (ПК-2: У2, У3, ПК-3: У1).

**Модель Савицкой прогнозирования вероятности банкротства**

$$Z = 0.111 * K_1 + 13.23 * K_2 + 1.67 * K_3 + 0.515 * K_4 + 3.8 * K_5$$

| №              | Формула расчета                          | Расчет по РСБУ  |
|----------------|--|---|
| K <sub>1</sub> | Собственный капитал / Оборотные активы   | стр.1300 / стр.1200   |
| K <sub>2</sub> | Оборотный капитал / Капитал              | (стр.1200-стр.1500)/ стр.1300   |
| K <sub>3</sub> | Выручка / Среднегодовая величина активов | стр. 2110 / 0,5 * (стр.1600 <sub>на начало периода</sub> + стр.1600 <sub>на конец периода</sub> ) |
| K <sub>4</sub> | Чистая прибыль / Активы                  | стр.2400/стр.1600   |
| K <sub>5</sub> | Собственный капитал / Активы             | стр.1300 / стр.1600   |

| № | Формула расчета   | Расчет по РСБУ |
|---|---|----------------|
|   | <b>Оценка предприятия по модели прогнозирования банкротства Савицкой</b><br>$Z > 8$ , риск банкротства отсутствует, $5 < Z < 8$ , риск банкротства небольшой, $3 < Z < 5$ , риск банкротства средний, $1 < Z < 3$ , риск банкротства большой,<br>$Z < 1$ , риск банкротства предприятия максимальный. |                |

2. Предложите эффективные методы управления выявленными рисками (ПК-2: У4).

Образец практического задания к зачету по дисциплине  
«Экономические и финансовые риски» (формируемые компетенции (ПК-2, ПК-3))

**Задание 1 (ПК-2: У3, У4, ПК-3: У2)**

**Кейс. Разработка рекомендаций по управлению системы управления рисками (СУР) АО КРСК на основе выявленных фактов неэффективности действующей СУР**

**Исходная ситуация**

**3. Миссия и задачи КРСК**

Акционерное общество «Корпорация развития Северного Кавказа» создано в 2010 году для развития инвестиционной среды в Северо-Кавказском федеральном округе путем привлечения инвесторов и участия в реализации производственных и инфраструктурных проектов на территории макрорегиона. 100% акций Корпорации являются федеральной собственностью. Минэкономразвития России осуществляет права единственного акционера КРСК от имени Российской Федерации.

Главными приоритетами Корпорации являются содействие в реализации Государственной программы Российской Федерации «Развитие Северо-Кавказского федерального округа», привлечение в регион инвестиций, содействие в улучшении инвестиционного климата в субъектах СКФО и укреплении позитивного имиджа Северного Кавказа.

АО «КРСК» позволяет эффективно соединять интересы отечественных и зарубежных инвесторов с одной стороны и государственных органов с другой, что гарантирует динамичную реализацию проектов в СКФО и рост их инвестиционной отдачи.

Корпорация стремится принимать участие в проектах, которые имеют высокий социальный, экономический и мультипликативный эффект для экономики и развития СКФО. Сотрудничает с федеральными и региональными корпорациями развития, фондами прямых инвестиций и организациями, ведущими инвестиционную деятельность или оказывающими содействие по этому направлению.

**4. Описание риска, которые несут за собой выявленные факты неэффективности СУР**

**1. Риск отсутствия должного контроля над достижением целей и задач проектов:** в результате того, что мониторинг и пересмотр рисков не проводится, снижается уровень контроля над достижением поставленных целей проектов и программ.

**Риск невозможности своевременного выявления опасностей и рисков:** в результате того, что процесс мониторинга и пересмотра рисков не регламентирован, анализ внешней и внутренней среды проводится только на этапе разработки стратегии, невозможно выявить новые потенциальные риски, которые могут появиться в ходе деятельности.

**Наблюдения:**

- В стратегии развития АО «КРСК» на период 2015-2020 гг. описано, что АО «КРСК» проводит анализ результатов деятельности посредством план-факт анализа результатов инвестиционной деятельности (в том числе рассматривая возможные причины недостижения целей инвестиционной деятельности). Анализ деятельности не включает анализ реализовавшихся рисков и мероприятий по минимизации влияния реализовавшихся рисков. Пересмотр и переоценка рисков на постоянной основе не проводится.

Пересмотр целей и плановых значений показателей эффективности производится не на основании анализа внешней и внутренней среды и изменения профиля рисков. Ввиду того что перечень потенциальных рисков изначально не формируется, невозможно оценить, какие из рисков были реализованы и их влияние на недостижение целей, какие из рисков были выявлены в ходе реализации проектов и программ, а какие из них стали незначимыми.

- В отчетах о значениях показателях эффективности функционирования туристско-рекреационной особой экономической зоны и в Годовом отчете АО «КСК» за 2018 год проводится анализ результатов деятельности посредством план-факт анализа показателей эффективности. Не рассматриваются возможные причины недостижения показателей, реализовавшиеся риски, предпринятые меры по управлению реализовавшимися рисками. Мониторинг рисков, выявленных в начале разработки программ и проектов, не проводится. Ключевые индикаторы рисков не сформированы. Анализ реализовавшихся рисков, переоценка и выявление новых рисков не проводится. База реализовавшихся рисков не ведется. Анализ деятельности не включает анализ реализовавшихся рисков и мероприятий по минимизации влияния реализовавшихся рисков. Пересмотр целей и плановых значений показателей эффективности производится не на основании анализа внешней и внутренней среды или на изменении профиля рисков.

- Стратегия социально-экономического развития Кабардино-Балкарской Республики до 2040 года, Стратегия социально-экономического развития Республики Ингушетия, Стратегия социально-экономического развития Чеченской Республики и Стратегия социально-экономического развития Республики Северная Осетия - Алания до 2030 года содержат сценарии развития и показатели для мониторинга достижения целей, однако процесс мониторинга и пересмотра рисков в ходе реализации стратегии не формализован и не регламентирован.

**Задание к кейсу:**

3. Проведите анализ представленной в кейсе информации и оцените последствия **риска отсутствия должного контроля над достижением целей и задач реализации проектов (ПК-3: У2).**

4. Разработайте рекомендации по устранению выявленных проблем, выбрав наиболее оптимальные методы управления рисками **(ПК-2: У3, У4).**

**Задание 2 (ПК-2: У2, У3, У4, ПК-3: У1).**

3. На основе данных бухгалтерской отчетности и представленной ниже модели проведите расчет и спрогнозируйте финансовую ситуацию в части риска вероятности наступления банкротства **(ПК-2: У2, У3, ПК-3: У1).**

**Модель Альтмана для частных компаний**

В 1983 году Альтман предложил модель для частных компаний, размещающих свои акции на фондовом рынке. Формула расчета интегрального показателя следующая:

$$Z^* = 0.717 * K_1 + 0.847 * K_2 + 3.107 * K_3 + 0.420 * K_4 + 0.998 * K_5$$

| №              | Формула расчета                       | Расчет по РСБУ                   | Расчет по МСФО   |
|----------------|---------------------------------------|----------------------------------|--|
| K <sub>1</sub> | Оборотный капитал/Активы              | (стр.1200-стр.1500)/<br>стр.1600 | (Working Capital) /<br>Total Assets                    |
| K <sub>2</sub> | Нераспределенная прибыль/Активы       | стр.2400/ стр.1600               | Retained Earnings /<br>Total Assets                    |
| K <sub>3</sub> | Операционная прибыль/Активы           | стр.2300/ стр.1600               | EBIT / Total Assets                                    |
| K <sub>4</sub> | Собственный капитал/<br>Обязательства | стр.1300/<br>(стр.1400+стр.1500) | Value of Equity/ Book<br>value of<br>Total Liabilities |
| K <sub>5</sub> | Выручка/Активы                        | стр.2110 /стр.1600               | Sales/Total Assets                                     |

**Примечание:**

Точность пятифакторной модифицированной модели Альтмана – 90,9% в прогнозировании банкротства предприятия за 1 год до его наступления.

**Оценка по пятифакторной модифицированной модели Альтмана**

Если  $Z^* > 2,9$  – зона финансовой устойчивости («зеленая» зона). Если  $1,23 < Z^* < 2,9$  – зона неопределенности («серая» зона). Если  $Z^* < 1,23$  – зона финансового риска («красная»)



зона).

**4. Предложите эффективные методы управления выявленными рисками (ПК-3: У1).**

**Задание 3 (ПК-2: У1, У2, У3, У4).**

**Исходные данные:**

АО «Барнаултрансмаш» - специализированное предприятие по разработке и производству дизельных двигателей семейства Д6 и Д12 (6-ти и 12-цилиндрового исполнения), а также семейства двигателей типа УТД (УТД-20, УТД-29 и их модификации), дизель-генераторных установок, мощностью от 100 до 315 кВт.

В настоящее время АО «Барнаултрансмаш» является акционерным обществом холдингового типа, которое включает в себя головное предприятие АО «Барнаултрансмаш» и дочернее предприятие. Предприятие имеет полный производственно-технологический цикл, включающий: заготовительное, кузнечнопрессовое, металлургическое, механосборочное производства. Производственные мощности рассчитаны на выпуск 2,5 тыс. шт. дизельной продукции в год в мощностном диапазоне от 150 до 660 л.с. и стационарных электроагрегатов от 100 до 315 кВт.

Номенклатура продукции включает более 450 модификаций дизелей и дизельгенераторов, предназначенных для применения в самых различных областях хозяйственной деятельности страны.

Предприятие изготавливает и поставляет на рынок:

- дизельные двигатели;
- дизель-генераторные установки;
- дизель-редукторные агрегаты.

Основными направлениями деятельности предприятия являются повышение качества и надежности выпускаемой продукции, увеличение объемов и расширение номенклатуры серийного производства семейства дизельных двигателей, дизельгенераторов, отвечающих современным мировым требованиям.

В 2020 году деятельность Общества подвергалась определенным рискам, влияющим на конечные результаты его деятельности. К таким рискам можно отнести следующие риски:

- риск отключения электроэнергии, тепла, газа;
- риск привлечения к ответственности за загрязнение окружающей среды;
- риск неблагоприятных изменений требований и предпочтений, высокая степень зависимости от ключевых потребителей;
- риск снижения ликвидности;
- риск причинения ущерба в результате заключения договоров с недобросовестными поставщиками (подрядчиками), невыполнения договорных отношений;
- выход из строя основного оборудования и остановки производства;
- выход из строя программного обеспечения, обеспечивающего процесс производственного планирования.

**Баланс АО «Барнаултрансмаш»**

| Наименование показателя              | Код строки | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 года | На 31 декабря 2018 года |
|--------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВ</b>                         |            |                         |                         |                         |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>        |            |                         |                         |                         |
| Нематериальные активы                | 1110       | 58                      | 68                      | 77                      |
| Результаты исследований и разработок | 1120       | 0                       | 0                       | 3 313                   |
| Основные средства                    | 1150       | 180 059                 | 166 615                 | 171 337                 |
| Отложенные налоговые активы          | 1180       | 45 215                  | 44 803                  | 72 925                  |

|  |             |                  |                  |                  |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| Прочие внеоборотные активы   | 1190        | 3 083            | 4 365            | 5 069            |
| Итого по разделу I   | 1100        | 228 415          | 215 851          | 252 721          |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>  |             |                  |                  |                  |
| Запасы   | 1210        | 470 076          | 412 953          | 306 547          |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220        | 700              | 808              | 484              |
| Дебиторская задолженность  | 1230        | 395 556          | 576 808          | 685 377          |
| Денежные средства и денежные эквиваленты                               | 1250        | 1 238 169        | 912 576          | 446 792          |
| Прочие оборотные активы  | 1260        | 211 554          | 158 956          | 91 446           |
| Итого по разделу II  | 1200        | 2 316 055        | 2 062 101        | 1 530 646        |
| <b>БАЛАНС</b>  | <b>1600</b> | <b>2 544 470</b> | <b>2 277 952</b> | <b>1 783 367</b> |
| <b>ПАССИВ</b>  |             |                  |                  |                  |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |             |                  |                  |                  |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310        | 341 610          | 341 610          | 341 610          |
| Переоценка внеоборотных активов  | 1340        | 63 536           | 64 314           | 64 604           |
| Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350        | 96               | 96               | 96               |
| Резервный капитал  | 1360        | 35 178           | 24 278           | 12 678           |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370        | -43 993          | -173 444         | -379 953         |
| Итого по разделу III   | 1300        | 396 427          | 256 854          | 39 035           |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |             |                  |                  |                  |
| Заемные средства   | 1410        | 0                | 275 734          | 0                |
| Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420        | 30 278           | 30 017           | 14 892           |
| Итого по разделу IV  | 1400        | 30 278           | 305 751          | 14 892           |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |             |                  |                  |                  |
| Заемные средства   | 1510        | 0                | 627              | 297 423          |
| Кредиторская задолженность   | 1520        | 1 976 825        | 1 593 641        | 1 312 324        |
| Оценочные обязательства  | 1540        | 132 089          | 111 960          | 115 619          |
| Прочие обязательства   | 1550        | 8 851            | 9 119            | 4 074            |
| Итого по разделу V   | 1500        | 2 117 765        | 1 715 347        | 1 729 440        |
| <b>БАЛАНС</b>  | <b>1700</b> | <b>2 544 470</b> | <b>2 277 952</b> | <b>1 783 367</b> |

Задание к кейсу:

4. Ознакомьтесь с ситуацией и определите основные виды экономических и финансовых рисков, присущих деятельности компании (**ПК-2: У1**).

5. Оцените уровень риска платежеспособности по данным бухгалтерской отчетности (представьте расчеты, заполните таблицу) (**ПК-2: У2**)

6. Определите отрицательное влияние выявленных экономических и финансовых рисков на деятельность компании и разработайте мероприятия, направленные на их минимизацию, выбрав наиболее оптимальные методы управления ими (результаты оформите в Таблицу) (**ПК-2: У3, У4**).

Экономические и финансовые риски, оказывающие влияние на деятельность АО «Барнаултрансмаш»

| № | Риски | Последствия реализации | Меры, рекомендуемые по |
|---|-------|------------------------|------------------------|
|---|-------|------------------------|------------------------|

| п/п |  |  | МИНИМИЗАЦИИ<br>ОТРИЦАТЕЛЬНОГО ВЛИЯНИЯ |
|-----|--|--|---------------------------------------|
| 1.  |  |  |                                       |
| 2.  |  |  |                                       |
| 3.  |  |  |                                       |
| 4.  |  |  |                                       |

Итоговый тест по дисциплине «Экономические и финансовые риски»  
(Формируемые компетенции ПК-2, ПК-3)

- 1. Обобщающий признак экономического риска:**
  - а) наличие неопределенности, согласно которой риск может наступить либо нет;
  - б) выбор альтернативного варианта, при котором у предприятия должно быть несколько схем поведения при возникновении неблагоприятной ситуации;
  - в) оценка вероятности использования альтернативных вариантов, разработанных с учетом конкретных обстоятельств;
  - г) все ответы верны
- 2. Риск ликвидности — это:**
  - а) риски, возникающие при ликвидации предприятий
  - б) отказ от выплаты внешних платежей
  - в) изменение оценки потребительской стоимости товаров, ценных бумаг
  - г) изменение политической системы страны
- 3. Рисковая ситуация предполагает:**
  - а) социальную защиту
  - б) отсутствие информации
  - в) наличие альтернативных решений
  - г) правовые гарантии
- 4. Решение относительно вложения (инвестирования) средств в активы в определенный момент времени для получения прибыли в будущем – это:**
  - а) Хозяйственные решения.
  - б) Управленческие решения
  - в) Инвестиционные решения.
  - г) Финансовые решения.
- 5. Какой показатель характеризует максимально допустимый относительный уровень расходов, которые могут быть осуществлены в случае реализации проекта:**
  - а) Индекс доходности.
  - б) Внутренний коэффициент рентабельности.
  - в) Чистая ликвидационная стоимость.
- 6. Общее правило инвестора о диверсификации необходимо стремиться распределить вложения между такими видами активов, показавшими за прошлые годы:**
  - а) Разную плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.
  - б) Одинаковую плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.
  - в) Разную плотность связи с обще рыночными ценами и пропорциональную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.
  - г) Не имеет правильного ответа.
- 7. Отцом современной «портфельной теории», касающейся методов сбалансирования рисков и экономической выгоды при выборе рискованных инвестиций считается:**
  - а) Д. Тобин.
  - б) Д. Дерлоу.
  - в) С. Тарабан.
  - г) Г. Марковиц.
- 8. Портфели минимального риска формируются путем требования:**
  - а) Максимизации риска при условии ограничения на доходность.

- б) Минимизации риска при условии ограничения на доходность.
- в) Максимизации доходности при условии ограничения на риск.
- г) Минимизации доходности при условии ограничения на риск.

**9. Портфели максимальной эффективности формируются путем требования:**

- а) Максимизации риска при условии ограничения на доходность.
- б) Минимизации риска при условии ограничения на доходность.
- в) Максимизации доходности при условии ограничения на риск.
- г) Минимизации доходности при условии ограничения на риск.

**10. К рисками, связанным с покупательной способностью денег, относятся:**

- а) Риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
- б) Риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;
- в) Инвестиционные и финансовые риски.

**11. Кредитный риск представляет собой:**

- а) Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;
- б) Риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;
- в) Опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

**12. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:**

- а) Селективный риск;
- б) Биржевой риск;
- в) Деловой риск;
- г) Кредитный риск.

**13. Риск ликвидности представляет собой:**

- а) Опасность потери стабильности финансового положения из-за низкой доли собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств;
- б) Риск временных потерь и потерь первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства;
- в) Риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами.

**14. Оценка риска потери платежеспособности основана на:**

- а) Анализе и сопоставлении групп активов и пассивов баланса, сформированных по степени риска;
- б) Оценка собственных и заемных средств предприятия;
- в) Оценка оборотных средств и источников их формирования.

**15. Дисперсия как мера риска результата представляет собой:**

- а) Отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению, что характеризует количество риска на единицу доходности;
- б) Средневзвешенную величину из квадратных отклонений действительных результатов от средних ожидаемых, что характеризует разброс результатов относительно среднего;
- в) Средневзвешенное произведение всех возможных значений результатов на вероятности их возникновения.

**16. Показатель, выражающий количество риска на единицу доходности и являющийся комплексным относительным показателем, который позволяет сравнивать результаты, выраженные в разных единицах измерения, называется:**

- а) Дисперсией;
- б) Коэффициентом вариации;

в) Средним квадратическим отклонением.

**17. Выделите методы предупреждения экономического риска и устранения его последствий:**

а) диверсификация видов деятельности, в соответствии с которой компания осуществляет несколько направлений деятельности;

б) страхование, позволяющее обеспечить некоторую финансовую защиту в случае возникновения экономического риска в хозяйственной деятельности;

в) сбор, обработка и анализ информации, необходимой для принятия грамотных управленческих решений. Именно на основе своевременных сведений можно осуществить действия в целях предупреждения экономического риска и таким образом избежать его негативных последствий;

г) все ответы верны

**18. Выделите источники экономического риска:**

а) стихийные бедствия или техногенные катастрофы, способные нанести значительный урон предпринимательской деятельности, приведя к большим финансовым потерям;

б) случайное наступление какой-либо ситуации в экономической, политической или общественной среде, которая может негативно отразиться на сфере хозяйствования экономического субъекта;

в) столкновение интересов или противостояние конкурентов во многом влияет на деятельность компании, как на уровне государств, так и в конкурирующей среде;

г) недостаточность информации — существенный источник возникновения экономического риска, способный привести к катастрофическим последствиям;

д) все ответы верны

**19. Какой риск может быть вызван данными причинами : колебанием нормы ссудного процента; изменением прибыльности и финансового благополучия отдельных компаний; инфляционным обесценением денег.**

а) Рыночный риск

б) Процентный риск

в) Инвестиционный риск

г) Риск ликвидности ценных бумаг

д) все ответы верны

**20. В чем заключается специфика управления риском в инновационных проектах:**

а) в оценке рискованности реализации инноваций различного типа;

б) в определении риска вложения инвестиций в инновационные проекты;

в) в методах управления риском инновационных фирм различного вида;

г) в методах проведения качественного риск-менеджмента.

**21. Коэффициент риска, шкалы риска и системы нормативов относятся к:**

а) Абсолютным показателям риска;

б) Относительным показателям риска;

в) Статистическим показателям риска.

**22. Величина возможных колебаний прибыли была впервые названа критерием риска представителями...**

а) Классической теории предпринимательского риска;

б) Неоклассической школы риска;

в) Кейнсианской научной школы.

**23. Идентификация риска это:**

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

**24. 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

г) организация службы управления рисками на предприятии

**25. Отметьте потери, которые можно отнести к финансовым**

а) потери ценных бумаг

б) невыполнение сроков сдачи объекта

в) уплата дополнительных налогов

г) потери рабочего времени

д) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

**26. Анализ риска – это.**

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

**27. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами – это:**

а) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)

б) диверсификация видов хозяйственной деятельности

в) диверсификация закупок

г) диверсификация инвестиций

**28. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:**

а) конвергенция

б) фокусирование

в) диверсификация

г) дифференцирование

**29. Снижение риска за счет увеличения количества поставщиков, позволяющего ослабить зависимость предприятия от конкретного поставщика, – это:**

а) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)

б) диверсификация видов хозяйственной деятельности

в) диверсификация закупок

г) диверсификация инвестиций

**30. Прогнозирование внешней экономической обстановки, стратегическое планирование, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов – все это инструментарий:**

а) методов диссипации риска

б) методов компенсации риска

в) методов уклонения от риска

г) методов локализации риска

**31. Примером покрытия ущерба за счет передачи ответственности на основе договора является:**

а) хеджирование

б) кэптивные страховые организации

в) нестраховой пул

г) самострахование

**32. Каким образом можно учитывать риск при расчете чистой приведенной стоимости?**

- а) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта
- б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
- в) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
- г) все варианты верны

**33. 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

**34. Что из перечисленного не относится к видам производственных рисков?**

- а) изменение конъюнктуры рынка
- б) усиление конкуренции
- в) форс-мажор
- г) амортизация производственного оборудования

**35. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:**

- а) усложняется
- б) упрощается
- в) остается неизменным
- г) нет зависимости

**36. Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (Pt) при полной определенности?**

- а) 0,3
- б) 0,7
- в) близкой к единице
- г) близкой к нулю

**37. Какие подходы выделяют при расчете VAR?**

- а) эмпирический
- б) логический
- в) оценочный
- г) ранжирование

**38. Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?**

- а) текущая стоимость актива
- б) чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска
- в) изменение стоимости в перспективе
- г) возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне

**39. Волатильность – это:**

- а) изменчивость рыночного спроса
- б) постоянство рыночного спроса
- в) изменчивость курсовых разниц и процентных ставок
- г) постоянство курсовых разниц и процентных ставок

**40. Какие из перечисленных источников не могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента**

- а) имидж руководства организации
- б) кредитные договоры
- в) тенденции развития рынков
- г) бухгалтерская отчетность

**41. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?**

- а) спекулятивные



- б) чистые
- в) ретроспективные
- г) любые

**42. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:**

- а) классификации субъектов риска
- б) классификации объектов риска
- в) характере оценки риска
- г) характере последствий риска

**43. Коммерческий риск – это риск, возникающий:**

- а) на коммерческих предприятиях
- б) при заключении коммерческих сделок
- в) в процессе реализации товаров или услуг
- г) в процессе производства товаров или услуг

**44. На какие виды подразделяются финансовые риски?**

- а) валютные
- б) денежные
- в) проектные
- г) риски распределения доходности

**45. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:**

- а) изометрические шкалы
- б) шкалы воздействия
- в) шкалы риска
- г) все ответы верны

**46. Вторая точка вероятности нежелательного исхода, соответствует:**

- а) «нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения
- б) вероятности нежелательного исхода
- в) потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя
- г) нет правильного ответа

**47. Экспертный метод может быть реализован:**

- а) путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов
- б) с помощью опроса респондентов
- в) путем несистемной выборки
- г) нет правильного ответа

**48. Разновидностью экспертного метода является:**

- а) метод Дельфи
- б) метод Гаусса
- в) метод Иванова
- г) все ответы верны

**49. 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

**50. 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

