

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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

Институт экономики и предпринимательства

УТВЕРЖДЕНО

решением президиума Ученого совета ННГУ

протокол № 1 от 16.01.2024 г.

Рабочая программа дисциплины

Управление рисками хозяйственной деятельности в условиях развития
цифровых систем

Уровень высшего образования
Магистратура

Направление подготовки / специальность
38.04.01 - Экономика

Направленность образовательной программы
Учетно-аналитические и аудиторские системы в цифровой экономике

Форма обучения
заочная, очно-заочная

г. Нижний Новгород

2024 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.08 Управление рисками хозяйственной деятельности в условиях развития цифровых систем относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы.

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

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
ПК-10: Способен составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, отрасли, региона, макрорегиона и экономики в целом	<p>ПК-10.1: Анализирует основные социально-экономические показатели деятельности экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, в том числе с использованием автоматизированных систем</p> <p>ПК-10.2: Составляет прогноз основных социально-экономических показателей деятельности компании, отрасли, региона, макрорегиона и экономики в целом, в том числе с использованием автоматизированных систем</p>	<p>ПК-10.1:</p> <p>Знать типовые методики анализа основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, действующих в условиях неопределенности и риска</p> <p>Уметь формировать результаты анализа основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, действующих в условиях неопределенности и риска с использованием автоматизированных систем</p> <p>Владеть навыками интерпретации результатов анализа основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, действующих в условиях неопределенности и риска в условиях цифровой экономики</p> <p>ПК-10.2:</p>	Практическое задание Тест	Зачёт: Контрольные вопросы

		<p>Знать методы прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности компании с учетом фактора риска</p> <p>Уметь запланировать и организовать работу по оценке построенного прогноза основных социально-экономических показателей деятельности компании с учетом фактора риска, в том числе с использованием средств автоматизации</p> <p>Владеть навыком организации и контроля этапов составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельности компании с учетом фактора риска в условиях цифровой экономики</p>		
ПК-3: Способен проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой	ПК-3.1: Проводит самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой с использованием средств автоматизации	<p>ПК-3.1:</p> <p>Знать типовые методики проведения исследований в сфере управления рисками с использованием автоматизированных систем</p> <p>Уметь на основе типовых методик обрабатывать экономические данные, формируемые в системе управления рисками, в целях проведения самостоятельных исследований с использованием средств автоматизации</p> <p>Владеть навыками применения типовых методик обработки экономических данных, формируемых в системе управления рисками, в целях проведения самостоятельных исследований с использованием средств автоматизации</p>	Практическое задание Тест	Зачёт: Контрольные вопросы
ПК-6: Способен разрабатывать и управлять проектами и	ПК-6.1: Разрабатывает и осуществляет стратегическое управление	ПК-6.1: Знать типовые методики стратегического управления	Практическое задание Тест	Зачёт: Контрольные

<p>программами, оценивать их эффективность с учетом факторов неопределенности и риска</p>	<p>проектами и программами в условиях цифровой экономики</p> <p>ПК-6.2: Оценивает эффективность проектов и программ с учетом факторов неопределенности и риска в условиях цифровой экономики</p>	<p>проектами, реализуемые с учетом фактора риска, в условиях цифровой экономики</p> <p>Уметь на основе типовых методик сбора и обработки экономических данных, формируемых в системе управления рисками, готовить методические, нормативные и отчетные документы экономических субъектов необходимые для стратегического управления проектами и программами с использованием средств автоматизации</p> <p>Владеть навыками применения типовых методик сбора и обработки экономических данных, формируемых в системе управления рисками, для подготовки методических, нормативных и отчетных документов экономических субъектов необходимых для стратегического управления проектами и программами с использованием средств автоматизации</p> <p>ПК-6.2:</p> <p>Знать основные методики оценки эффективности проектов и программ в условиях неопределенности и рисков.</p> <p>Уметь на основе типовых методик оценки эффективности проектов и программ в условиях неопределенности и риска реализовывать предложения и мероприятия, направленные на снижения влияния данных факторов с использованием средств автоматизации.</p> <p>Владеть навыками применения типовых методик оценки эффективности проектов и программ в условиях неопределенности и риска в целях реализации предложений и мероприятий,</p>		<p>вопросы</p>
---	--	---	--	----------------

		направленных на снижения влияния данных факторов в условиях цифровой экономики.		
ПК-7: Способен разрабатывать стратегии поведения и направления развития экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, на различных рынках с учетом внутренних и внешних приоритетов организации	ПК-7.1: Определяет направления развития экономических субъектов на различных рынках в условиях цифровой экономики ПК-7.2: Разрабатывает стратегии поведения экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, с учетом внутренних и внешних приоритетов организации в условиях цифровой экономики	<p>ПК-7.1:</p> <p>Знать наиболее применяемые методики обоснования направления развития экономических субъектов на различных рынках в условиях неопределенности и риска</p> <p>Уметь на основе информации, формируемой в системе управления рисками, анализировать варианты развития экономических субъектов с использованием автоматизированных систем</p> <p>Владеть навыками интерпретации информации, получаемой в ходе анализа вариантов развития экономических субъектов в условиях риска, с использованием автоматизированных систем</p> <p>ПК-7.2:</p> <p>Знать наиболее применяемые источники информации в целях разработки стратегии поведения экономических субъектов, действующих в условиях риска</p> <p>Уметь применять методы управления рисками для обоснования стратегии поведения экономических субъектов, в том числе имеющих обособленные подразделения, с учетом внутренних и внешних приоритетов организации с использованием средств автоматизации</p> <p>Владеть навыком интерпретации результатов анализа стратегий поведения для целей управления рисками с использованием автоматизированных систем</p>	Практическое задание Тест	Зачёт: Контрольные вопросы

3. Структура и содержание дисциплины

3.1 Трудоемкость дисциплины

	очно-заочная	заочная
Общая трудоемкость, з.е.	2	2
Часов по учебному плану	72	72
в том числе		
аудиторные занятия (контактная работа):		
- занятия лекционного типа	4	4
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	12	12
- КСР	1	1
самостоятельная работа	55	51
Промежуточная аттестация	0 Зачёт	4 Зачёт

3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего (часы)		в том числе							
			Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них						Самостоятельная работа обучающегося, часы	
	0 З Ф 0	З Ф 0	0 З Ф 0	З Ф 0	0 З Ф 0	З Ф 0	0 З Ф 0	З Ф 0		
Тема 1. Понятие «риск» относительно деятельности хозяйствующего субъекта. Природа риска и его содержание. Классификация рисков	8	7	1	1	1	1	2	2	6	5
Тема 2. Идентификация и анализ риска в хозяйственной деятельности организации	8	7	1	1	1	1	2	2	6	5
Тема 3. Методы и программа управления рисками	8	6			1	1	1	1	7	5
Тема 4. Процедуры разработки, контроля и пересмотра программы управления рисками	7	7			1	1	1	1	6	6
Тема 5. Мониторинг, отчетность и контроль в процессе управления рисками хозяйственной деятельности	9	9	1	1	2	2	3	3	6	6
Тема 6. Страхование рисков. Типичные ошибки в риск-менеджменте и пути их преодоления	7	7			1	1	1	1	6	6
Тема 7. Кризисы в развитии организации. Основные черты антикризисного управления	9	9	1	1	2	2	3	3	6	6
Тема 8. Диагностика кризисов в процессах управления	7	7			1	1	1	1	6	6
Тема 9. Стратегия и тактика антикризисного управления	8	8			2	2	2	2	6	6

Аттестация	0	4								
КСР	1	1					1	1		
Итого	72	72	4	4	12	12	17	17	55	51

Содержание разделов и тем дисциплины

Тема 1. Понятие «риск» относительно деятельности хозяйствующего субъекта.

Сущность понятия риска. Информационный подход в определении риска. Объективное и субъективное понимание риска. Структурные характеристики риска. Финансовые риски в бухгалтерской отчетности. Экономические риски. Кредитные риски. Риски ликвидности. Сфера применения определения экономического риска. Группы факторов, влияющих на степень риска. Объективные факторы. Субъективные факторы. Критерии классификации.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Что такое риск?
2. Как различаются понятия «риск» и «риск хозяйственной деятельности»?
3. В чем специфика информационного и оценочного подхода к разделению понятий «риск» и «неопределенность»?
4. В чем состоит объективное и субъективное понимание риска?
5. Группировка финансовых рисков в бухгалтерской отчетности
6. Функции хозяйственного риска.
7. Назовите структурные составляющие «карты риска».
8. Дайте определение понятия «экономический риск».
9. Приведите примеры экономических рисков.
10. Связано ли понятие «экономические риски» исключительно с теми рисками, возникновение которых приводит к денежному ущербу?
11. В чем отличие предпринимательского риска от других видов рисков?
12. МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

Тема 2. Идентификация и анализ риска в хозяйственной деятельности организации

Содержание и этапы идентификации и анализа рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления рисками. Подверженность, концентрация, механизм управления и изменения рисками. Оценка риска. Влияние финансовых рисков на показатели бухгалтерской отчетности. Мероприятия и инструменты по управлению риском. Эффективность управления риском. Доступность информации. Достоверность информации. Внешние и внутренние источники информации.

Анализ риска с помощью средств автоматизации.

Вопросы и задания для самопроверки

1. В чем состоит содержание идентификации и анализа рисков?
2. Какие методы сбора и анализа информации используются при идентификации и анализе риска?
3. Какие этапы можно выделить в процессе идентификации и анализа рисков?
4. Перечислите и кратко охарактеризуйте основные принципы информационного обеспечения системы управления риском. Показатели бухгалтерской отчетности.
5. Дайте общую характеристику внутренних источников информации, необходимой для управления риском.
6. Почему необходимо использовать внешние источники данных?
7. Охарактеризуйте внешние источники информации, необходимой для управления риском.
8. Перечислите и кратко охарактеризуйте источники информации для идентификации риска.
9. Укажите причины, по которым необходимо использовать информационные технологии в процессе управления риском.

10. Что такое рисковый капитал? Модель оценки капитальных активов (CAPM), модель средневзвешенной стоимости капитала (WACC), метод кумулятивного построения.

Тема 3. Методы и программа управления рисками

Методы трансформации рисков. Программа управления рисками. Руководство по разработке, контролю и пересмотру программы управления рисками. Информация по убыткам. Информация о методах управления рисками. Информация по методам оценки финансовых возможностей предотвращения и борьбы с рисками. Информация по методам оценки эффективности использования методов управления рисками. Информация по методам оценки эффективности программы управления рисками.

Методы управления рисками с помощью автоматизированных систем.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Перечислите возможные классификации методов управления рисками. Какие признаки лежат в основе классификаций методов управления риском?
2. Какая группа методов управления рисками и какие конкретно методы непосредственно воздействуют на риск? Каким процедурам управления рисками они соответствуют?
3. Для каких целей разрабатывается программа управления рисками?
4. Какой документ может быть использован для разработки программы управления рисками?
5. Какая информация должна содержаться в руководстве по разработке, контролю и пересмотру программы управления рисками хозяйственной деятельности?
6. Какие разделы может содержать руководство по разработке, контролю и пересмотру программы управления рисками?
7. При каких условиях применение любого конкретного метода управления рисками можно считать экономически целесообразным?

Тема 4. Процедуры разработки, контроля и пересмотра программы управления рисками

Программа управления рисками хозяйственной деятельности. Последовательность действий и функциональные обязанности бухгалтера при разработке программы. Принципы управления рисками, обусловленные стратегией фирмы. Отбор превентивных мероприятий. Контроль и пересмотр программы управления рисками. Использование средств автоматизации при разработке программ управления рисками.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Какой документ может быть использован для разработки программы управления рисками на уровне фирмы? Каково его назначение и содержание?
2. Каково условие применения любого превентивного мероприятия? 3. Как могут оцениваться финансовые возможности фирмы по покрытию различных видов убытков – максимально возможного, наиболее вероятного и ожидаемого?
4. Назовите условия экономической целесообразности использования любого конкретного метода управления рисками хозяйственной деятельности.
5. Охарактеризуйте возможные способы оценки эффективности программы управления рисками хозяйственной деятельности.

Тема 5. Мониторинг, отчетность и контроль в процессе управления рисками хозяйственной деятельности

Изучение и оценка систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля.

Взаимосвязь систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля с компонентами аудиторского риска. Эффективность системы внутреннего контроля. Концепция внутреннего контроля. Мониторинг системы внутреннего контроля, необходимый для определения его эффективности.

Автоматизированные системы мониторинга риска.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Системы внутреннего контроля. Организационные аспекты построения

2. Дайте сравнительные характеристики служб внутреннего аудита, внутреннего контроля и контрольно-ревизионной службы
3. Элементы внутреннего контроля (Финансовый контроль, в том числе контроль за полнотой и достоверностью бухгалтерских записей и составлением финансовой отчетности);
4. Принципы организации внутреннего контроля
5. Основные подходы к построению функции внутреннего контроля

Тема 6. Страхование рисков.

Страхование рисков. Типичные ошибки в риск-менеджменте и пути их преодоления. Разработка мероприятий по снижению риска. Нормативный метод; создание страховых (резервных) фондов; страхование риска; страхование процентного риска; хеджирование; диверсификация.

Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Отказ от риска. Основные методы и пути минимизации риска. Диверсификация как метод снижения риска. Передача риска. Страхование риска. Аутсорсинг риска. Методы финансирования рисков. Покрытие убытка из текущего дохода. Покрытие убытка из резервов. Покрытие убытка за счет использования займа.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Дайте описание метода покрытия убытка на основе самострахования. Каковы условия применения метода по следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба? Приведите пример организационного воплощения данного метода управления риском.
2. Опишите метод покрытия убытка на основе страхования.
3. Какая группа методов управления рисками и какие конкретно методы направлены на финансирование риска? Каким процедурам управления рисками они соответствуют?
4. Опишите метод отказа от риска. Каковы условия применения метода по следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба?
5. Опишите метод снижения вероятности ущерба или предотвращения убытка. Каковы условия применения метода по следующим параметрам: однородность рисков, их массовость, вероятность и размер возможного ущерба, пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба, целесообразность применения метода? С разработкой и использованием какого документа связано применение данного метода управления рисками?
6. Охарактеризуйте метод уменьшения размера убытков. Каковы условия применения метода по следующим параметрам: однородность рисков, их массовость, вероятность и размер возможного ущерба, пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба, целесообразность применения метода? С разработкой и использованием какого документа связано применение данного метода управления рисками?
7. Изложите метод разделения риска. Каковы условия применения данного метода?
8. Опишите метод аутсорсинга риска.
9. Поясните методы покрытия убытка из текущего дохода, из резервов и за счет использования займов. Каковы условия применения методов по следующим параметрам рисков: однородность, массовость, вероятность и размер возможного ущерба, а также пороговые значения вероятности и размера возможного ущерба?

Тема 7. Кризисы в развитии организации. Основные черты антикризисного управления.

Рискованное развитие - вероятность возникновения кризиса. Внешние и внутренние факторы кризисных ситуаций. Диагностика кризисов в процессах управления. Статика и динамика антикризисного менеджмента. Финансовое оздоровление предприятия. Реструктуризация предприятия. Реинжиниринг в системе антикризисного управления. Инвестиционная политика в антикризисном управлении.

Использование автоматизированных систем в антикризисном управлении.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Проблемы возникновения кризисов в организации
2. Основные антикризисные мероприятия
3. Основные подсистемы антикризисного управления
4. Какие факторы влияют на антикризисное управление?
5. В чем проявляется эффективность антикризисного управления?

Тема 8. Диагностика кризисов в процессах управления

Основные показатели бухгалтерского учета применяемые для диагностики кризисов. Методы, формы и средства постановки диагноза. Методы диагностики. Технология разработки управленческих решений в антикризисном управлении. Применение автоматизированных средств диагностики кризисов.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Диагностика кризисной ситуации
2. Методы сбора данных показателей
3. Исследование бизнес-среды
4. Банкротство: основные показатели

Тема 9. Стратегия и тактика антикризисного управления

Понятие стратегии развития предприятия. Виды тактики финансового оздоровления. Типы антикризисных политик. Формирование стратегии антикризисного управления.

Вопросы и задания для самопроверки

1. Состав стратегии в антикризисном управлении
2. Опишите стратегию «выживания»
3. Опишите стратегию «прорыва»
4. Что представляет собой защитная тактика
5. Что представляет собой наступательная тактика
6. Политика сглаживания негативных тенденций

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа обучающихся включает в себя подготовку к контрольным вопросам и заданиям для текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины приведенным в п. 5.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

- электронный курс "Управление рисками хозяйственной деятельности в условиях развития цифровых систем" (<https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=11047>).

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-10:

Задача 1

Необходимо предоставить руководителю компании отчет о достоверности прогнозов в 1 полугодии 2014 года, если за анализируемый период специалисты по информационной

безопасности прогнозировали появление 47 новых видов вредоносных программ, а в итоге системой мониторинга было обнаружено 62 новых вида вредоносных программ, причем 41 из них совпал с прогнозами специалистов.

Задача 2

В ходе анализа специалистами компании экспертным путем были даны оценки вероятности получения прибыли (убытков) для двух вариантов информатизации бизнеса:

Прибыль, Млн,руб	-4	-3	-2	-1	0	1	2	3	4
Вариант А	0,05	0,1	0,1	0,05	0,2	0,2	0,1	0,2	0
Вариант Б	0	0	0,1	0,2	0	0,3	0,3	0,05	0,05

Сравните эти варианты и выберите наилучший, исходя из критерия минимизации рисков

Задача 3

Рассчитать эффект финансового рычага, если у предприятия валюта баланса составляет \$ 2000. Собственный капитал и заемные средства занимают равную долю в структуре пассивов. По результатам деятельности суммарная прибыль до уплаты процентов и налогов составит \$ 300. величина ставки налогообложения прибыли – 20%. Средняя расчетная ставка процента за кредиты – 17%. Назовите финансовые риски, характерные для: промышленного предприятия, торгового предприятия.

Систематизируйте эти риски по степени актуальности и тяжести возможных ущербов. Для каких из этих рисков целесообразно использовать какие известные способы управления финансовыми рисками?

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-3:

Задача 1

В 2011 году в компании было зафиксировано 38 различных видов утечек конфиденциальной информации, в 2012 году – 34, в 2013 году – 41, в 2014 году – 43, в 2015 году – 46. Как специалист по информационной безопасности, используя метод экстраполяции по сложившемуся среднегодовому темпу роста числа утечек, сделайте прогноз относительно числа утечек конфиденциальной информации в вашей компании в 2014 году.

Задание 2. Выявите несколько рисков своего проекта и занесите их в таблицу.

Воспользуйтесь несколькими из вышеописанных методик.

Колонки:

- Риск: краткое описание риска.

- Категория. Выберите, как вы будете их классифицировать. Например, по функциональным областям.

В этом случае категории: маркетинговый, технологический и т.д. Возьмите для рассмотрения более-менее реальные риски из разных категорий.

- Причины возникновения. Важно отличать риск от его причин. Например, если вы собираетесь на рыбалку, то возможный дождь – это не риск. Зато это причина таких рисков как: застрять по дороге, промокнуть и заболеть, ничего не поймать и т.д. Получается, что одна причина может приводить к нескольким рискам, а у одного риска бывает несколько причин.

- Признаки приближения. Их важно заранее описать, чтобы успеть предвидеть наступление риска и принять соответствующие меры. Обычно это многократно дешевле, чем «расхлебывать последствия».

Риск	Категория	Причины возникновения	Признаки приближения

Задача 3.

Доход на безрисковый актив равен 2 %, в акции компании «Юг» составляет 1,5 %, а рыночная норма дохода – 12 %. Определите, чему равна ожидаемая норма доходности на акции компании «Юг». Какова ожидаемая стоимость акции, если ее текущая цена 50 долл.?

Задача 4.

Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 25 тыс. руб. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие Б - получение прибыли в сумме 30 тыс. руб. имеет вероятность 0,4.

Определить:

а) ожидаемое получение прибыли от вложения капитала;

б) вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-6:

Задача 1

Необходимо предоставить руководителю компании отчет о достоверности прогнозов в 1 полугодии 2014 года, если за анализируемый период специалисты по информационной безопасности прогнозировали появление 47 новых видов вредоносных программ, а в итоге системой мониторинга было обнаружено 62 новых вида вредоносных программ, причем 41 из них совпал с прогнозами специалистов.

Задача 2

В ходе анализа специалистами компании экспертным путем были даны оценки вероятности получения прибыли (убытков) для двух вариантов информатизации бизнеса:

Прибыль, Млн,руб	-4	-3	-2	-1	0	1	2	3	4
Вариант А	0,05	0,1	0,1	0,05	0,2	0,2	0,1	0,2	0
Вариант Б	0	0	0,1	0,2	0	0,3	0,3	0,05	0,05

Сравните эти варианты и выберите наилучший, исходя из критерия минимизации рисков

Задача 3

Рассчитать эффект финансового рычага, если у предприятия валюта баланса составляет \$ 2000. Собственный капитал и заемные средства занимают равную долю в структуре пассивов. По результатам деятельности суммарная прибыль до уплаты процентов и налогов составит \$ 300. величина ставки налогообложения прибыли – 20%. Средняя расчетная ставка процента за кредиты – 17%. Назовите финансовые риски, характерные для: промышленного предприятия, торгового предприятия.

Систематизируйте эти риски по степени актуальности и тяжести возможных ущербов. Для каких из этих рисков целесообразно использовать какие известные способы управления финансовыми рисками?

5.1.4 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-7:

Задача 1

Имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,3 обеспечивает прибыль 10 усл. ден. ед., однако с вероятностью 0,5 можно потерять 18 усл. ден. ед. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить прибыль 12 усл. ден. ед. и с вероятностью 0,3 потерять 14 усл. ден. ед.. Какой проект выбрать? Осуществите классификацию сопутствующих рисков.

Задача 2

Предприниматель оценивает вариант вложения финансовых ресурсов объема $C = 72\,000$ руб. Прогнозная оценка возможного убытка $Y = 24\,000$ руб. Оценить последствия риска предпринимательской операции

Задача 3

Компания «Российский сыр» – производитель кисломолочных продуктов и сыра на экспорт. Один из продуктов, сырная паста, поставляется в страны ближнего зарубежья. Генеральный директор должен решить: сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятность того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 6, 7, 8 или 9 ящиков равна 0,1, 0,3, 0,5 и 0,1. Затраты на производство 1 ящика равны 45 у.е. Компания продает 1 ящик по цене 95 у.е. Если ящик сырной пасты не продается в течение месяца, то она портится – компания не получает дохода. Определить: сколько ящиков производить?

Задача 4

Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

Задача 5

Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 55,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 550 тыс. р.

Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономия денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 54,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 55,80 р. за 1 долл.

Задача 6

Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Задача 7

Процентные ставки по разным финансовым инструментам всегда отличаются друг от друга, однако экономисты часто пользуются понятием обобщенной ставки процента. Если бы вам понадобилось оценить значение этого параметра, то как бы вы это делали? (Примечание: обратите внимание, что обобщенная ставка процента всегда фигурирует в рамках какой-либо модели, которая характеризуется своими предпосылками)

Критерии оценивания (оценочное средство - Практическое задание)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответы и выводы логичны и обоснованы, обучающийся показывает глубокое знание основного и дополнительного материала
отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответы и выводы логичны и обоснованы, обучающийся показывает глубокое знание основного материала
очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответы и выводы логичны и обоснованы, обучающийся показывает глубокое знание материала, допущены неточности не принципиального характера
хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответы и выводы в целом обоснованы, допущены неточности не принципиального характера в решении задания, ответах и выводах
удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), ответы и выводы поверхностные, но в целом раскрывают содержание основного материала
неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), студент дает неверные ответы и формулирует необоснованные выводы, демонстрирует незнание основных терминов, методик и алгоритмов
плохо	Задание не выполнено, студент демонстрирует полное незнание материала

5.1.5 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-10:

1. Диверсификация представляет собой:

- а) действия, направленные на снижение риска;
- б) процедуру определения стоимости портфеля ценных бумаг;
- в) процедуру расчетов между операторами фондового рынка;
- г) правильных ответов нет.

5.1.6 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-3:

Концентрическая диверсификация представляет собой:

- а) пополнение ассортимента изделиями, не похожими на товары, уже выпускаемые предприятием;
- б) пополнение ассортимента изделиями, похожими на товары, уже выпускаемые предприятием;
- в) снижение инвестиционных рисков, при этом уровень доходности инвестиционного портфеля не уменьшается;
- г) снижение кредитного риска фирмы и предусматривает разнообразие покупателей ее продукции или услуг.

5.1.7 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-6:

Хранение свободных денежных средств в различных банках или хранение взрывоопасных веществ в небольших количествах в различных помещениях – это примеры одного из способов минимизации предпринимательского риска:

- а) принятие риска на себя;
- б) сокращение потерь путем сегрегации рисков;
- в) избежание риска; г) передача риска.

Резервирование средств как способ снижения риска состоит в том, что:

- а) предприниматель создает обособленные фонды возмещения убытков за счет части собственных оборотных средств;
- б) устанавливается система ограничений, способствующая уменьшению степени риска;
- в) происходит процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой;
- г) нет верного ответа.

5.1.8 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-7:

Показателем эффективности диверсификации инвестиционного портфеля является:

- а) размер портфеля (количество включенных в него активов);
- б) бюджет портфеля (объем вложенных в портфель средств);
- в) отношение доходности портфеля к стандартному отклонению этой доходности;
- г) риск портфеля.

Более естественным способом управления рисками для инвестора, приобретшего ликвидные акции некоторой компании, является:

- а) диверсификация проектов компании;
- б) диверсификация инвестиционного портфеля инвестора;
- в) диверсификация инвестиционного портфеля компании;
- г) страхование инвестиционного портфеля инвестора.

Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	100%
отлично	89-99%
очень хорошо	81-88%
хорошо	70-80%
удовлетворительно	56-69%
неудовлетворительно	40-55%
плохо	39% и менее

5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено		зачтено				
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Ошибок нет.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.

<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельным и несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой
	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».
	очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».
	плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации с указанием критериев их оценивания:

5.3.1 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-10

Программа управления рисками.

Руководство по разработке, контролю и пересмотру программы управления рисками.

Информация по убыткам.

Информация о методах управления рисками.

Информация по методам оценки финансовых возможностей предотвращения и борьбы с рисками.

Информация по методам оценки эффективности использования методов управления рисками.

Информация по методам оценки эффективности программы управления рисками.

Применение автоматизированных средств диагностики кризисов.

5.3.2 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-3

Сущность понятия риска.

Информационный подход в определении риска. Объективное и субъективное понимание риска.

Экономические риски.

Кредитные риски.

Объективные факторы.

Субъективные факторы. Критерии классификации

Содержание и этапы идентификации и анализа рисков.

Принципы информационного обеспечения системы управления рисками.

Подверженность, концентрация, механизм управления и изменения рисками.

Оценка риска.

Влияние финансовых рисков на показатели бухгалтерской отчетности.

Мероприятия и инструменты по управлению риском.

Эффективность управления риском.

Доступность информации.

Анализ риска с помощью средств автоматизации.

Методы управления рисками с помощью автоматизированных систем.

5.3.3 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-6

Структурные характеристики риска.

Группы факторов, влияющих на степень риска.

Достоверность информации.

Внешние и внутренние источники информации.

Использование средств автоматизации при разработке программ управления рисками.

Автоматизированные системы мониторинга риска.

5.3.4 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-7

Финансовые риски в бухгалтерской отчетности.

Риски ликвидности.

Сфера применения определения экономического риска.

Методы трансформации рисков.

Использование автоматизированных систем в антикризисном управлении.

Критерии оценивания (оценочное средство - Контрольные вопросы)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»

Оценка	Критерии оценивания
не зачтено	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно»

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература:

1. Антонов Геннадий Дмитриевич. Управление рисками организации : Учебник / Национальный исследовательский Томский политехнический университет; Национальный исследовательский Томский политехнический университет. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 153 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-013060-6. - ISBN 978-5-16-105840-4., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=625597&idb=0>.
2. Балдин Константин Васильевич. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : Учебное пособие / Российская таможенная академия; Российская таможенная академия; Московский психолого-социальный университет. - 6. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 418 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-05185-2., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=875700&idb=0>.
3. Рыхтикова Наталья Александровна. Анализ и управление рисками организации : Учебное пособие / Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ. - 3-е изд. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 248 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-013163-4. - ISBN 978-5-16-105940-1., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=623979&idb=0>.
4. Уродовских Виктор Николаевич. Управление рисками предприятия : Учебное пособие / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - 1. - Москва : Вузовский учебник, 2023. - 168 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-9558-0158-2. - ISBN 978-5-16-105281-5. - ISBN 978-5-16-012359-2., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=873293&idb=0>.
5. Авдийский Владимир Иванович. Управление операционными рисками как фактор обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта : Монография / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации; Пробизнесбанк; Артнис. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2017. - 442 с. - Профессиональное образование. - ISBN 978-5-16-104981-5., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=609555&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Новиков Анатолий Иванович. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах : Учебное пособие / Российский университет кооперации; Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского. - 5. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2022. - 284 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-04779-4., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=875663&idb=0>.
2. Грачева Марина Владимировна. Управление рисками в инновационной деятельности : Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям; Учебное пособие / Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, экономический факультет;

Национальный исследовательский университет "Высшая школа экономики". - Москва :
Издательство "ЮНИТИ-ДАНА", 2017. - 351 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-238-01693-1.,
<https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=593436&idb=0>.

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

Справочно-правовая система «Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru/>. Свободный доступ

Справочно-правовая система «Гарант» <http://www.garant.ru/>. Свободный доступ

Официальный сайт Минфина РФ <http://www.minfin.ru/>. Свободный доступ

«Электронная отчетность налогоплательщика» (<https://www.gnivc.ru/software/eon/>)

Налоговый мониторинг (<https://grc.gnivc.ru/>)

Онлайн платформы и сервисы контроля (АВАКОР <https://digdes.ru/products/avtomatizatsiya-vnutrennego-audita-kontrolya-i-otsenki-riskov-avakor>)

Онлайн сервисы ФНС России (https://www.nalog.gov.ru/m77/about_fts/el_usl2/)

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения.

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

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки 38.04.01 - Экономика.

Автор(ы): Милосердова Анна Николаевна, кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой: Мизиковский Игорь Ефимович, доктор экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 12.12.2023, протокол № 6.