

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б1.Б.19

(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление рисками в бизнесе

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)
38.03.01 Экономика

направленность (профиль)/специализация
Бизнес-аналитика

Форма обучения: очная

Год набора: 2020

Общая трудоемкость: 5 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по семестрам

| Семестр | 6 | Итого |
|--|------------|------------|
| Форма контроля | экзамен | |
| Вид занятий | | |
| Лекции | 16 | 16 |
| Лабораторные | | |
| Практические | 16 | 16 |
| Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР | | |
| Промежуточная аттестация | 0,35 | 0,35 |
| Контактная работа | 32,35 | 32,35 |
| Самостоятельная работа | 112 | 112 |
| Контроль | 35,65 | 35,65 |
| Итого | 180 | 180 |

Рабочую программу составил(и):
старший преподаватель департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ) Кирюшкина А.Н.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:

☒

Отсутствует

☐

Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана направления подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика

Срок действия рабочей программы дисциплины до «12» сентября 2023 г.

УТВЕРЖДЕНО

На заседании департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ)

(протокол заседания № 2 от «12» сентября 2019 г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины определяется необходимостью формирования у студентов - специалистов теоретического мышления и практических навыков в области управления рисками в бизнесе

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: Экономика, Микроэкономика, Теория экономического анализа, Экономическая статистика.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: Отчетность экономических субъектов и ее анализ, Проектирование бизнес-процессов, Преддипломная практика и другие.

3. Планируемые результаты обучения

| Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование) | Индикаторы достижения компетенций (код и наименование) | Планируемые результаты обучения |
|--|---|--|
| ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности | - | Знать: - основные дискуссионные вопросы современной теории рисков; современное законодательство, нормативные и методические документы, касающиеся предпринимательства, как в Российской Федерации, так и за рубежом; содержание основной отечественной и зарубежной монографической литературы по теоретическим вопросам, связанным с управлением рисков. |
| | | Уметь: - применять полученные знания для количественной и качественной оценки риска; использовать правила и методы управления рисками с целью повышения эффективности предпринимательской деятельности. |
| | | Владеть: - навыками применения полученных знаний для количественной и качественной оценки риска; использовать правила и методы управления рисками с целью повышения эффективности |

| Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование) | Индикаторы достижения компетенций (код и наименование) | Планируемые результаты обучения |
|--|---|--|
| ПК-11 способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий | | предпринимательской деятельности |
| | | Знать: - типы организационно-управленческих решений в области управления рисками. |
| | | Уметь: - принимать организационно-управленческие решения в области управления рисками. |
| | | Владеть: - методами и приемами принятия организационно-управленческих решений в области управления рисками. |

4. Структура и содержание дисциплины

| Модуль (раздел) | Вид учебной работы | Наименование тем занятий (учебной работы) | Семестр | Объем, ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) |
|---|--------------------------|---|---------|--------------|-------|----------------|--|
| 1 Теоретические основы управления рисками в бизнесе | Лек | Теоретический базис управления финансовыми рисками предприятия. Сущность, цели и функции управления финансовыми рисками | 6 | 2 | 5 | - | Тестирование 1 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 10 | | | |
| | Лек | Система информационного обеспечения управления финансовыми рисками предприятия | 6 | 2 | 5 | - | Тестирование 2 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 10 | | | |
| 2 Практический инструментарий управления рисками в бизнесе | Лек | Система риск-анализа финансовой деятельности предприятия | 6 | 2 | 20 | - | Тестирование 3 ИДЗ 1 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 24 | | | |
| | Лек | Система риск-планирования финансовой деятельности предприятия | 6 | 2 | 20 | - | Тестирование 4 ИДЗ 2 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 17 | | | |
| | Лек | Система риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия | 6 | 2 | 5 | - | Тестирование 5 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 12 | | | |
| 3 Механизмы нейтрализации рисков | Лек | Основные механизмы нейтрализации финансовых рисков предприятия и практика их применения | 6 | 2 | 5 | - | Тестирование 6 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 10 | | | |
| | Лек | Механизмы хеджирования финансовых рисков с помощью фьючерсных и форвардных контрактов | 6 | 2 | 25 | - | Тестирование 7 ИДЗ 3 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 14 | | | |
| | Лек | Механизмы хеджирования финансовых рисков с помощью опционных и своп контрактов | 6 | 2 | 5 | - | Тестирование 8 |
| | Пр | | | 2 | | | |
| | Ср | | | 15 | | | |

| Модуль (раздел) | Вид учебной работы | Наименование тем занятий (учебной работы) | Семестр | Объем, ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) |
|-----------------------------|--------------------------|--|---------|--------------|------------|----------------|--|
| Промежуточная аттестация | | | | 0,35 | | - | |
| Контроль | | | | 35,65 | | | |
| Итоговое тестирование | | | | | | | |
| П/А | | | | 0,35 | | | |
| | | Посещаемость | | | 10 | | |
| Итого: | | | | 180 | 100 | | |

Схема расчета итогового балла Текущий рейтинг + Результат итогового тестирования)/2

5. Образовательные технологии

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используется технология традиционного обучения.

6. Методические указания по освоению дисциплины

Изучение дисциплины предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельное изучение специальной литературы по вопросам программы, выполнение ИДЗ, заданий из соответствующего практикума.

Виды самостоятельной работы студентов:

1. Повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
2. Подготовку к практическим занятиям, выполнение ИДЗ;
3. Работу с электронными источниками;
4. Подготовку к сдаче экзамена.

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины.

При подготовке к практическому занятию необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

При подготовке к экзамену следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа студентов, прежде всего, заключается в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, студент должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратиться к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

| Семестр | Код контролируемой компетенции (или ее части) | Наименование оценочного средства |
|---------|--|---|
| 6 | ОК-3 | Тестирование 1 -8 ИДЗ 1,2,3 Вопросы к экзамену Итоговое тестирование |
| 6 | ПК-11 | Тестирование 1 -8 ИДЗ 1,2,3 Вопросы к экзамену Итоговое тестирование |

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1. Тестирование, Итоговое тестирование

(наименование оценочного средства)

Типовые примеры заданий для тестирований 1-8

| Задание №1 | | |
|--|--|-----------------------------------|
| Группа рисков, генерирующая различные финансовые угрозы в финансовой деятельности, – | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | | группа товарных рисков |
| 2) | | группа финансовых рисков |
| 3) | | группа валютных рисков |
| 4) | | группа предпринимательских рисков |

| Задание №2 | | |
|---|--|------------------|
| Проектный риск, при котором эффективность проекта отрицательна, то есть сумма чистого денежного потока меньше суммы инвестиционных затрат, называется | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | | катастрофическим |
| 2) | | критическим |
| 3) | | допустимым |
| 4) | | внешним |

| Задание №3 | | |
|--|--|--------------------|
| Целью количественного анализа проектных рисков выступает | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | | выявление рисков |
| 2) | | описание рисков |
| 3) | | группировка рисков |

| | | |
|----|--|------------------|
| 4) | | измерение рисков |
|----|--|------------------|

Задание №4

Относительным показателем риска инвестиционного проекта является

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---------------------------------|
| 1) | | дисперсия |
| 2) | | коэффициент вариации |
| 3) | | среднее ожидаемое значение |
| 4) | | среднеквадратическое отклонение |

Задание №5

Укажите показатель риска, который характеризует, на сколько в среднем в абсолютном выражении каждый возможный вариант реализации инвестиционного проекта отклоняется от средней величины.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---------------------------------|
| 1) | | Среднеквадратическое отклонение |
| 2) | | Коэффициент вариации |
| 3) | | Дисперсия |
| 4) | | Среднее ожидаемое значение |

Задание №6

Какой показатель используют для сравнения рисков проектов с различными значениями среднего ожидаемого дохода?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---------------------------------|
| 1) | | Среднеквадратическое отклонение |
| 2) | | Коэффициент вариации |
| 3) | | Индекс рентабельности |
| 4) | | Дисперсия |

Задание №7

Средневзвешенное значение всех возможных результатов реализации проекта – это

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---------------------------------|
| 1) | | среднеквадратическое отклонение |
| 2) | | коэффициент вариации |
| 3) | | дисперсия |
| 4) | | среднее ожидаемое значение |

Задание №8

В каком диапазоне следует ожидать колебания доходности инвестиционного проекта с вероятностью 68,27 %?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|--------------|
| 1) | | Аср. ± 1,29σ |
| 2) | | Аср. ± σ |

| | | |
|----|--|-----------------------|
| 3) | | Асредн. $\pm 3\sigma$ |
| 4) | | Асредн. $\pm 2\sigma$ |

Задание №9

В каком диапазоне следует ожидать колебания доходности инвестиционного проекта с вероятностью 99,73 %?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|--------------------------|
| 1) | | Асредн. $\pm 1,29\sigma$ |
| 2) | | Асредн. $\pm \sigma$ |
| 3) | | Асредн. $\pm 3\sigma$ |
| 4) | | Асредн. $\pm 2\sigma$ |

Задание №10

Коэффициент вариации рассчитывается по формуле

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---|
| 1) | | среднее ожидаемое значение / дисперсия |
| 2) | | дисперсия / среднее ожидаемое значение |
| 3) | | среднее ожидаемое значение / стандартное отклонение |
| 4) | | стандартное отклонение / среднее ожидаемое значение |

Задание №11

Цель _____ – оценить, насколько сильно изменится эффективность проекта при определённом изменении одного из параметров проекта.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|------------------------------------|
| 1) | | анализа вероятностей |
| 2) | | метода предпочтительного состояния |
| 3) | | имитационной модели |
| 4) | | анализа чувствительности |

Задание №12

Основной целью какого вида анализа является оценка суммы и уровня среднего остатка денежных активов с позиции обеспечения платежеспособности предприятия?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---|
| 1) | | Анализа собственных средств |
| 2) | | Анализа денежных активов предприятия в предшествующем периоде |
| 3) | | Анализа совокупного капитала предприятия |
| 4) | | Анализа пассивов предприятия |

Задание №13

Для расчета коэффициента участия денежных активов в совокупных оборотных активах используют

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---|
| 1) | | произведение среднего совокупного остатка денежных активов предприятия за |
|----|--|---|

| | | |
|----|--|---|
| | | рассматриваемый период и средней суммы оборотных активов |
| 2) | | отношение суммы оборотных активов к сумме внеоборотных активов |
| 3) | | отношение среднего совокупного остатка денежных активов предприятия за рассматриваемый период к средней сумме оборотных активов |
| 4) | | произведение оборотных активов и суммы внеоборотных активов |

Задание №14

Обратным показателем среднего периода оборота денежных активов является

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|--|
| 1) | | средний остаток совокупных денежных активов |
| 2) | | коэффициент рентабельности краткосрочных финансовых инвестиций |
| 3) | | количество оборотов среднего остатка денежных активов |
| 4) | | коэффициент вариации поступления денежных средств |

Задание №15

В какой модели исходные положения предусматривают наличие определенного размера страхового запаса и определенную неравномерность в поступлении и расходовании денежных средств, а соответственно и остатка денежных активов?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|-----------------------|
| 1) | | Модель Миллера – Орра |
| 2) | | Модель Баумоля |
| 3) | | Модель Тобина |
| 4) | | Модель Марковица |

Задание №16

В какой модели исходными положениями является постоянство потока расходования денежных средств, хранение всех резервов денежных активов в форме краткосрочных финансовых инвестиций и изменение остатка денежных активов от их максимума и минимума, равного нулю?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|-----------------------|
| 1) | | Модель Миллера – Орра |
| 2) | | Модель Баумоля |
| 3) | | Модель Тобина |
| 4) | | Модель Марковица |

Задание №17

Выберите верное суждение.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---|
| 1) | | Хроническая нехватка оборотных активов позволяет предприятиям формировать остаток денежных средств в необходимых размерах с учетом их резерва |
| 2) | | Замедление платежного оборота не вызывает колебаний в размерах денежных поступлений |
| 3) | | Хроническая нехватка оборотных активов не позволяет предприятиям |

| | | |
|----|--|---|
| | | формировать остаток денежных средств в необходимых размерах с учетом их резерва; замедление платежного оборота вызывает значительные колебания в размерах денежных поступлений, что соответственно отражается и на сумме остатка денежных активов |
| 4) | | Ускорение платежного оборота вызывает значительные колебания в размерах денежных поступлений, что соответственно отражается и на сумме остатка денежных активов |

| Задание №18 | | |
|---|--|--|
| Определение потребности в страховом остатке денежных активов осуществляется | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | | исходя из финансовых возможностей предприятия только после того, как полностью обеспечена потребность в других видах остатков денежных активов |
| 2) | | на основе рассчитанной суммы их операционного остатка и коэффициента неравномерности поступления денежных средств |
| 3) | | в размере, который определен соглашением о банковском обслуживании |
| 4) | | на основе рассчитанной суммы их операционного остатка и коэффициента ликвидности |

| Задание №19 | | |
|--|--|---|
| Что не относится к основным направлениям оптимизации денежного потока? | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | | Максимизация чистого денежного потока |
| 2) | | Синхронизация денежных потоков во времени |
| 3) | | Минимизация чистого денежного потока |
| 4) | | Сбалансирование объемов денежных потоков |

| Задание №20 | | |
|--|--|--|
| Отрицательные последствия дефицитного денежного потока проявляются | | |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | | в росте просроченной кредиторской задолженности |
| 2) | | в потере реальной стоимости временно неиспользуемых денежных средств от инфляции |
| 3) | | в потере потенциального дохода от неиспользуемой части денежных активов в сфере краткосрочного их инвестирования |
| 4) | | в снижении ликвидности и уровня платежеспособности |

| Задание №21 | | |
|---|--|----------------------------|
| Какой из показателей характеризует риск на единицу ожидаемого результата? | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | | Дисперсия |
| 2) | | Стандартное отклонение |
| 3) | | Коэффициент вариации |
| 4) | | Среднее ожидаемое значение |

Задание №22

Инвестор купил европейский трехмесячный опцион пут на акцию с ценой исполнения 100 руб. за 5 руб. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 98 руб. Определите финансовый результат операции для инвестора.

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---------|
| 1) | | 5 руб. |
| 2) | | –5 руб. |
| 3) | | 3 руб. |
| 4) | | –3 руб. |

Задание №23

Мукомольная фабрика планирует через полгода закупить зерно, однако опасается роста цены на данный актив. Что может сделать компания, чтобы захеджировать риск роста цены?

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---|
| 1) | | Купить на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно |
| 2) | | Продать на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно |
| 3) | | Купить на бирже определённое количество опционных контрактов пут на зерно |
| 4) | | Продать на бирже определённое количество опционных контрактов пут на зерно |

Задание №24

Максимальная прибыль продавца опциона – это

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|----------------------|
| 1) | | премия |
| 2) | | внутренняя стоимость |
| 3) | | временная стоимость |
| 4) | | цена-страйк |

Задание №25

Фермер планирует через полгода продать зерно, однако опасается снижения цены на данный актив. Что может сделать фермер, чтобы захеджировать риск снижения цены?

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|--|---|
| 1) | | Купить на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно |
| 2) | | Продать на бирже определённое количество опционных контрактов колл на зерно |
| 3) | | Купить на бирже определённое количество опционных контрактов пут на зерно |
| 4) | | Продать на бирже определённое количество опционных контрактов пут на зерно |

Задание №26

Компания планирует расплатиться по валютному кредиту через полгода, однако опасается

значительного роста курса валюты. Сегодня курс валюты составляет 60 руб. Компания купила сегодня определённое количество опционных контрактов колл на страйке 62 за 3 руб. Какой курс валюты захеджировала компания, если через полгода курс валюты вырос до 70 руб.?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | |
|----|---------|
| 1) | 59 руб. |
| 2) | 60 руб. |
| 3) | 65 руб. |
| 4) | 70 руб. |

Краткое описание и регламент выполнения

Тестирование 1-8 выполняются студентами на практических занятиях. К тестированиям допускаются все студенты.

Студент проходит итоговое тестирование по курсу в Центре тестирования в конце семестра, вопросы формируются автоматически. Максимально за итоговое тестирование можно получить 100 баллов, баллы выставляются компьютером автоматически по результатам пройденного тестирования.

Итоговое тестирование:

100 баллов – 45 верных ответов.

0 баллов – 0 верных ответов.

Баллы выставляются пропорционально количеству верных ответов: 1 верный ответ = 2,22 балла.

Критерии оценки:

В зависимости от количества правильных ответов по заданным вопросам в тестовом задании, результат каждого из 8 тестов оценивается:

5 баллов - 91-100% правильных ответов

4 балла - 76-90% правильных ответов

3 балла - 60-75% правильных ответов

2 балла – 50-59% правильных ответов

1 балл - 35-49% правильных ответов

0 баллов – менее 35% правильных ответов

- 5 баллов – студент не приступил к выполнению тестирования

7.2.2. Индивидуальное домашнее задание (ИДЗ)

Типовые примеры заданий для ИДЗ 1-3

ИДЗ 1

Задача 1. Проанализируйте перечень возможных внутриотраслевых рисков, связанных с деятельностью компании (варианты представлены в таблице), оцените вероятность их наступления, основываясь на основе предлагаемой системы оценки рисков, сформулируйте рекомендации.

| Номер варианта | Первая буква фамилии | Компания |
|----------------|----------------------|---|
| 1. | А,Б,В | https://www.vtb24.ru |

| | | |
|-----|---------|--|
| 2. | Г,Д,Е,Ё | http://www.gazprom.ru |
| 3. | Ж,З,И | http://www.alrosa.ru |
| 4. | К,Л | http://www.aeroflot.ru |
| 5. | М,Н,О, | http://www.rzd.ru |
| 6. | П,Р,С | http://www.surgutneftegas.ru |
| 7. | Т, У,Ф | https://alfabank.ru/#internet-bank http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1389 |
| 8. | Х,Ц,Ч, | http://www.nornik.ru/investoram |
| 9. | Ш,Щ,Э | http://www.reso.ru |
| 10. | Ю,Я | http://www.danone.ru/ssylki-v-podvale/dopolnitelnaja-informacija/investoram.html |

Исследование риска целесообразно проводить в следующей последовательности:

- выявление объективных и субъективных факторов, влияющих на конкретный вид риска;
- анализ выявленных факторов;
- оценка конкретного вида риска с финансовых позиций, определяющая либо финансовую состоятельность проекта, либо его экономическую целесообразность;
- установка допустимого уровня риска;
- анализ отдельных операций по выбранному уровню риска;
- разработка мероприятий по снижению риска.

Задача 2. 1. 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 3. На основании расчетов по проекту строительства делового центра были получены следующие значения критериев его эффективности:

- ☐ чистый дисконтированный доход $NPV = 3900$ тыс. руб.;
- ☐ внутренняя ставка доходности проекта $IRR = 30\%$;
- ☐ дисконтированный срок окупаемости инвестиций $DPP = 4,5$ года.

В ходе проведения стресс-тестирования и изменения переменных, оказывающих влияние на проект, были получены новые значения критериев его эффективности, приведенные в таблице.

Новые значения критериев эффективности проекта

| Переменные | Изменение переменной | Новые значения | | |
|--------------------------|----------------------|----------------|-------|-------|
| | | NPV | IRR | DPP |
| Ставка % | 10% | 3500 | 25 | 4,7 |
| Постоянные издержки | 8% | 3850 | 21 | 4,9 |
| Ликвидационная стоимость | 5% | 3800 | 28 | 5,3 |
| Переменные издержки | 4% | 3400 | 23 | 5,1 |
| Объем реализации | 6% | 3100 | 26 | 4,6 |
| Цена реализации | 7% | 2600 | 22 | 5,2 |

Проведите анализ чувствительности проекта по критерию NPV и на основании расчетов постройте розу (звезду) рисков проекта

Задача 4. Компания в течение 5 лет вносит средства в амортизационный фонд $R=100000$ рублей. Проценты на счет начисляются: по сложной процентной ставке $i = 10\%$ (постнумерандо); по сложной процентной $i = 8,5\%$ (пренумерандо). Определите наращенную сумму амортизационных накоплений; современную стоимость платежа.

Примечание: использовать пакет Excel

Задача 5. Фирма обратилась в банк за кредитом в 100 тыс. руб. сроком на один месяц. Банк выделяет такие кредиты под простую годовую процентную ставку 24% без учета инфляции. Месячные уровни инфляции за три предыдущие месяца: 1,8%; 2,4; 2,6%. Кредит выделен с учетом среднего уровня инфляции за три указанных месяца. Определите процентную ставку банка с учетом инфляции, сумму возврата, дисконт банка. Какова величина риска?

Примечание: использовать пакет Excel

Задача 6. Фирма взяла кредит в коммерческом банке на два месяца под процентную ставку 30% годовых (без учета инфляции). Предполагаемый средний месячный уровень инфляции - 2%. Определите процентную ставку кредита с учетом инфляции и коэффициент наращения.

ИДЗ 2

Задание 1.

Проектная группа должна разработать *планы управления* для каждого из главных рисков, включающие действия по предотвращению и смягчению последствий, триггеры и детальное описание всех необходимых шагов. Информация, которую проектная группа может принять во внимание, документируя планируемые действия, включает в себя следующее:

- *Идентификатор риска*. Уникальное имя риска (для мониторинга и отчетности).
- *Формулировка риска*. Описание риска на естественном языке, включая ведущее к потерям условие и сами эти потери (последствия), которые возникнут, если риск превратится в проблему.
- *Стратегия предотвращения риска*. Один или два абзаца текста, описывающих стратегию проектной группы по предотвращению этого риска, включая все сделанные допущения.
- *Планируемые действия*. Список мероприятий, которые проектная группа должна осуществить для реализации стратегии управления риском, включая даты обязательного завершения этих мероприятий и информацию о персональной ответственности за них.
- *Стратегия смягчения последствий*. Один или два абзаца, описывающих стратегию команды в случае, если меры по предотвращению риска не оказали должного эффекта. Эта стратегия будет реализовываться после срабатывания триггера плана смягчения последствий.
- *Триггеры планов реагирования (смягчения последствий)*. Критерии, используемые проектной группой для определения условий начала осуществления плана смягчения последствий.
- *Ответственность*. Ролевой кластер и отдельные лица, ответственные за осуществление запланированных действий.

Кроме того, должно быть выполнено *календарное планирование (scheduling)* относящейся к рискам деятельности. В конечно итоге вся деятельность, связанная с рисками, должна быть включена в *календарный график проекта*.

ToDo

Для каждого главного риска укажите план управления, включающий информацию по всем приведенным выше пунктам, и календарный график для мероприятий из пункта “Планируемые действия”.

| Условие | Планируемые действия |
|--------------------------------|---|
| Один из членов команды заболел | <i>Идентификатор риска.</i> Один из членов команды заболел <i>Формулировка риска.</i> Сейчас на улице осень и близко время наступления |

| | |
|---------------------------------------|---|
| | <p>эпидемии гриппа. Близость эпидемии повышает риск заболевания наших сотрудников. Если один из сотрудников заболеет, то его функции лягут на его коллег, что приведет к увеличению нагрузки на команду. В следствии возникнет потеря времени.</p> <p><i>Стратегия предотвращения риска.</i> Повышение иммунитета рабочей группы.</p> <p><i>Планируемые действия.</i> Необходимые изменения для повышения уровня сопротивляемости болезням рабочего персонала Нормированный рабочий день Введение дополнительных перерывов от работы Вакцинация персонала Раздача витаминов Раздача укрепляющих продуктов Молоко Фрукты</p> <p><i>Стратегия смягчения последствий.</i> Для смягчения последствий перед началом проекта мы нанимаем дополнительный персонал, который работает со всей командой При этом работы для каждого члена команды становится меньше чем он смог бы сделать в нормальном рабочем режиме При наступлении риска не заболевший человек переходит в нормальный рабочий режим.</p> <p><i>Триггеры планов реагирования (смягчения последствий).</i> Человек заболел</p> <p><i>Отслеживание</i> Ежедневная проверка наличия персонала Сотрудники отправляют сами отчет о том что они заболели</p> <p><i>Ответственность.</i> Менеджер проекта</p> |
| Не сможем подобрать необходимые кадры | <p><i>Идентификатор риска.</i> Персонал не нанят в полном объеме</p> <p><i>Формулировка риска.</i> Для проекта нам нужно нанять новый персонал. При этом у нас нет достаточной информации о состоянии рынка труда. Следствием может стать: Дополнительные трудозатраты Снижение качества продукта Увеличение времени разработки решения</p> <p><i>Стратегия предотвращения риска.</i> Постоянный наем и обучение нового персонала.</p> <p><i>Планируемые действия.</i> Поиск информации Рассылка объявлений на сайты рынка труда Подача объявлений в газеты Поиск рабочих по объявлениям</p> <p><i>Стратегия смягчения последствий.</i> Возможно рассмотрение отказа от проекта для снижения затрат, если начало проекта нельзя перенести.</p> |

| | |
|---|---|
| | <p><i>Триггеры планов реагирования (смягчения последствий).</i> День до начала проекта настал, а персонала еще нет</p> <p><i>Отслеживание</i> Начиная за десять дней до начала проекта ежедневно отслеживание наличия необходимого персонала</p> <p><i>Ответственность.</i> Менеджер проекта</p> |
| <p>На стороне заказчика нет заявленной в требованиях аппаратуры</p> | <p><i>Идентификатор риска.</i> Заказчик не приобрел необходимое оборудование</p> <p><i>Формулировка риска.</i> При анализе предметной области наша проектная группа проанализировала, какое оборудование понадобится и в итоге мы его указали. Если не будет необходимого оборудования, то с большой вероятностью система не будет работать согласно выдвинутым требованиям</p> <p><i>Стратегия предотвращения риска.</i> Заранее предупреждение заказчика о возможных последствиях.</p> <p><i>Планируемые действия.</i> Заключение контракта с указанием требований к оборудованию</p> <p><i>Стратегия смягчения последствий.</i></p> <p><i>Триггеры планов реагирования (смягчения последствий).</i> При сдаче проекта у заказчика нет необходимого оборудования</p> <p><i>Отслеживание</i> В момент заключения контракта</p> <p><i>Ответственность.</i> Группа юристов составляющая контракт</p> |
| <p>Не хватка квалификации персонала</p> | <p><i>Идентификатор риска.</i> Отсутствие людей с достаточной квалификацией для данного проекта</p> <p><i>Формулировка риска.</i> В проекте планируется использовать новые технологии. Сейчас в команде нет людей с достаточными знаниями о необходимых технологиях. При этом нужно людей знающих технологии достаточное число</p> <p><i>Стратегия предотвращения риска.</i> Постоянное обучение людей новым и старым технологиям, даже не связанных с данным проектом</p> <p><i>Планируемые действия.</i> Для предотвращения данного риска наша фирма сама готовит себе персонал, проводя необходимые требования Затраты на обучение составляют 200 единиц средств</p> <p><i>Стратегия смягчения последствий.</i> Возможно рассмотрение отказа от проекта для снижения затрат, если начало проекта нельзя перенести.</p> <p><i>Триггеры планов реагирования (смягчения последствий).</i> Пора использовать технологии, а людей знающих технологии нет</p> |

| | |
|--|--|
| | <p><i>Отслеживание</i> Раз в неделю проведения тестирования выделенных двух человек (выделенные люди все время меняются)</p> <p><i>Ответственность.</i> Менеджер проекта</p> |
|--|--|

Задание 2

Составьте план управления рисками по вашему проекту. План управления рисками - документ содержащий перечень работ проекта по недопущению и минимизации рисков последствий рисков проекта. План управления рисками проекта формируется на основании реестра рисков проекта. Мероприятия по недопущению вносятся в проект перед реализацией, а мероприятия по минимизации негативных последствий вносятся в проект в случае срабатывания триггера риска.

Шаблон плана управления рисками

| Тип рисков | Название риска | Триггер | Мероприятия по недопущению | Мероприятия по минимизации негативных последствий |
|-----------------|---|--|---|---|
| Внутренний риск | Недостаточная квалификация персонал по управлению проектами | Длительная разработка проектной документации | Обучение участников проектного управления | Привлечение более квалифицированных специалистов |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

ИДЗ 3

1. Фермер желает застраховаться от возможного падения цен на зерно через три месяца и зафиксировать будущую цену продажи. Опишите механизм хеджирования и механизм формирования финансового результата хеджера, если в качестве инструмента хеджирования фермер выбрал форвардный контракт.

2. Предприятию через шесть месяцев необходимо приобрести крупную партию стали, однако оно опасается роста цены на металл и хочет оставить её неизменной. Опишите механизм хеджирования и механизм формирования финансового результата хеджера, если в качестве инструмента хеджирования выбран товарный своп.

3. Компания имеет крупный кредит в валюте, по которому необходимо внести последний платёж через три месяца. Ввиду нестабильной ситуации в экономике компания остерегается роста курса валюты и желает зафиксировать курс валюты уже сегодня. Опишите механизм хеджирования и механизм формирования финансового результата хеджера, если в качестве инструмента хеджирования выбран фьючерсный контракт.

Краткое описание и регламент выполнения

Студенты выполняют ИДЗ самостоятельно. На практике защищают ИДЗ преподавателю, отвечая на дополнительные вопросы по теме ИДЗ.

Критерии оценки:

Каждое индивидуальное домашнее задание оценивается:

20 баллов – 90% и более заданий ИДЗ выполнены верно;

15 баллов - 70% -90% заданий ИДЗ выполнены верно;

10 баллов - 50-70% заданий ИДЗ выполнены верно;

5 баллов - 30%-50% заданий ИДЗ выполнены верно;

0 баллов – менее 30% заданий ИДЗ выполнены верно;

-20 баллов студент не сдал ИДЗ преподавателю

7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 6

| № п/п | Вопросы к экзамену |
|--------------|---|
| 1 | Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли. |
| 2 | Характеристика риска как объекта финансового управления предприятием. |
| 3 | Классификация финансовых рисков предприятия. |
| 4 | Экономическая сущность управления финансовыми рисками предприятия. |
| 5 | Цель и задачи управления финансовыми рисками предприятия. |
| 6 | Функции управления финансовыми рисками предприятия. |
| 7 | Механизм управления финансовыми рисками предприятия. |
| 8 | Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия. |
| 9 | Факторы, генерирующие финансовые риски предприятия. |
| 10 | Сущность информационной системы финансового риск-менеджмента и ее пользователи. |
| 11 | Требования, предъявляемые к финансовой информации при принятии рискованных решений. |
| 12 | Система показателей информационного обеспечения риск-менеджмента, формируемых из внешних и внутренних источников. |
| 13 | Сущность и формы риск-анализа финансовой деятельности предприятия. |
| 14 | Основные системы риск-анализа (горизонтальный, вертикальный, сравнительный, интегральный, анализ коэффициентов). |
| 15 | Сущность и основные задачи системы риск-планирования финансовой деятельности предприятия. |
| 16 | Основные системы финансового риск-планирования (перспективное, текущее и оперативное). |
| 17 | Сущность и функции системы риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия. |
| 18 | Принципы построения системы финансового риск-контроллинга. |
| 19 | Основные этапы построения финансового риск-контроллинга на предприятии. |
| 20 | Виды финансового риск-контроллинга (стратегический, текущий, оперативный). |
| 21 | Методический инструментальный оценки стоимости денег по простым и сложным процентам. |
| 22 | Методический инструментальный оценки стоимости денег при аннуитете. |
| 23 | Методический инструментальный прогнозирования годового темпа и индекса инфляции. |
| 24 | «Матрица решений» в процессе принятия решения в условиях риска и неопределенности. |
| 25 | «Матрица полезности» в процессе принятия решения в условиях риска и неопределенности на основе «функции полезности Неймана-Монгерштерна». |
| 26 | Критерий Вальда (критерий «максимина») принятия рискованных решений в условиях неопределенности. |
| 27 | Критерий максимакса принятия рискованных решений в условиях неопределенности. |
| 28 | Критерий Гурвица (критерий «оптимизма-пессимизма» принятия рискованных решений в условиях неопределенности). |
| 29 | Критерий Сэвиджа (критерий потерь от «минимакса») принятия рискованных решений в условиях неопределенности. |

| № п/п | Вопросы к экзамену |
|------------------|--|
| 30 | Внутренняя финансовая среда предприятия: сущность, факторы. |
| 31 | Модель внутренней финансовой позиции предприятия (SWOT-анализ). |
| 32 | Финансовая политика предприятия: сущность, типы. |
| 33 | Финансовые инструменты с целью снижения и нейтрализации финансовых рисков предприятия. |
| 34 | Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. |
| 35 | Хеджирование финансовых рисков предприятия. |
| 36 | Диверсификация и самострахование финансовых рисков предприятия. |
| 37 | Страхование финансовых рисков предприятия: сущность и принципы. |
| 38 | Классификация страхования финансовых рисков предприятия. |
| 39 | Оптимизация состава внеоборотных и оборотных активов предприятия как метод снижения риска финансовой неустойчивости предприятия. |
| 40 | Оптимизация соотношения собственного и заемного капитала предприятия как метод снижения риска финансовой неустойчивости предприятия. |
| 41 | Риск неплатежеспособности предприятия: сущность, этапы управления денежными потоками. |
| 42 | Направления оптимизации денежных потоков: сбалансирование объемов денежных потоков. |
| 43 | Направления оптимизации денежных потоков: синхронизация денежных потоков во времени. |
| 44 | Направления оптимизации денежных потоков: максимизация чистого денежного потока. |
| 45 | Управление текущей дебиторской задолженностью предприятия как метод снижения риска предприятия. |
| 46 | Направления нейтрализации проектных рисков. |
| 47 | Сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием. |
| 48 | Этапы процесса антикризисного финансового управления предприятием. |
| 49 | Этапы осуществления фундаментальной диагностики финансового кризиса предприятия. |
| 50 | Внешние факторы, обуславливающие кризисное финансовое развитие предприятия. |
| 51 | Внутренние факторы, обуславливающие кризисное финансовое развитие предприятия. |
| 52 | Основные этапы финансовой стабилизации предприятия. |
| 53 | Временная оптимизация инвестиционных проектов |
| 54 | Пространственная оптимизация инвестиционных проектов |
| 55 | Модель САРМ |
| 56 | Теорема разграничения Фишера |
| 57 | Модель Баумоля |
| 58 | Модель Миллера-Ора |
| 59 | Показатели эффективности управления дебиторской задолженностью |
| 60 | Политика управления дебиторской задолженностью. Формирование резерва по сомнительным долгам |

7.3.2. Критерии и нормы оценки

| Семестр | Форма проведения промежуточной аттестации | Критерии и нормы оценки | |
|----------------|--|--------------------------------|---------------------------|
| 6 | Экзамен (по | Отлично (зачтено) | Студент набрал 85 и более |

| Семестр | Форма проведения промежуточной аттестации | Критерии и нормы оценки | |
|---------|---|----------------------------------|--|
| | накопительному рейтингу) | | баллов по накопительному рейтингу |
| | | Хорошо (зачтено) | Студент набрал от 70 до 84 баллов по накопительному рейтингу |
| | | Удовлетворительно (зачтено) | Студент набрал от 55 до 69 баллов по накопительному рейтингу |
| | | Неудовлетворительно (не зачтено) | Студент набрал 54 и менее баллов по накопительному рейтингу |

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|-------|---|---|---|-------------|--|
| 1 | Балдин К. В. | Управление рисками | учебник | 2017 | ЭБС "IPRbooks" |
| 2 | Антонов Г. Д., Иванова О.П., Тумин В.М. | Управление рисками организации | учебник | 2020 | ЭБС "ZNANIUM.COM" |
| 3 | Рыхтикова Н.А. | Анализ и управление рисками организации | учебное пособие | 2019 | ЭБС "ZNANIUM.COM" |
| 4 | Савицкая Г. В. | Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия | учебник | 2020 | ЭБС "ZNANIUM.COM" |

8.2. Дополнительная литература

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|-------|--|---|---|-------------|--|
| 1 | Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. | Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия | учебно-методическое пособие | 2019 | ЭБС "ZNANIUM.COM" |
| 2 | Шапкин А.С., Шапкин В.А. | Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций | практическое пособие | 2020 | ЭБС "ZNANIUM.COM" |

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно- методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|------------------|----------------------------|-----------------------------|---|--------------------|---|
| | | | | | |

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- КонсультантПлюс — Режим доступа к журн.: <http://www.consultant.ru/>
- Гарант.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.garant.ru/>
- Scopus[Электронный ресурс] : реферативная база данных. – Netherlands: Elsevier, 2004– . – Режим доступа : scopus.com. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Elibrary[Электронный ресурс] : научная электронная библиотека. – Москва : НЭБ, 2000– . – Режим доступа : elibrary.ru. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит Audit [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.audit-it.ru/>

8.4. Перечень программного обеспечения

| № п/п | Наименование ПО | Реквизиты договора (дата, номер, срок действия) |
|-------|-----------------|---|
| 1 | Windows | Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно |
| 2 | Office Standart | Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно; Договор № 727 от 20.07.2016г., срок действия - бессрочно |

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

| № п/п | Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории) | Перечень основного оборудования |
|-------|--|--|
| 1 | Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации (Э-904) | Стол�ы ученические двухместные, стулья, стол преподавательский, стул преподавательский, доска аудиторная 3-х секционная (меловая). |
| 2 | Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации (Э-906) | Проектор, экран; Стол�ы ученические двухместные (моноблок), стол преподавательский, стул преподавательский , доска аудиторная 3-х секционная (меловая) . |

| № п/п | Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории) | Перечень основного оборудования |
|----------|--|---|
| 3 | Компьютерный класс. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для проведения лабораторных работ. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации (С-802) | Столы ученические двухместные, Столы преподавательские, стулья, доска аудиторная (маркерная), доска аудиторная (меловая), экран, кресло., шкафы, стенды, электрощит, огнетушитель, ПК, принтер, компьютер, монитор, проектор, беспроводной маршрутизатор , принтер. |
| 4 | Помещение для самостоятельной работы студентов (Г-401) | Столы ученические, стулья ученические, ПК с выходом в сеть Интернет |