

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«ВЕРХНЕВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРОБИОТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «Верхневолжский ГАУ»)**

ИНЖЕНЕРНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

УТВЕРЖДЕНА
протоколом заседания
методической комиссии
факультета
№ 4 от «06» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление экономическими и производственными рисками в АПК»

Направление подготовки / специальность	38.03.01 Экономика
Направленность(и) (профиль(и))	Бухгалтерский учет, анализ и аудит в АПК
Уровень образовательной программы	Бакалавриат
Форма(ы) обучения	Очная, заочная, очно-заочная
Трудоемкость дисциплины, ЗЕТ	3
Трудоемкость дисциплины, час.	108

Разработчик:

К.э.н, доцент кафедры экономики, менеджмента и цифровых технологий

А.А. Малыгин

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой экономики, менеджмента и цифровых технологий

О.В. Гонова

Иваново 2024

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Целями освоения дисциплины (модуля) «Управление экономическими и производственными рисками» формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков управления рисками. Задачи дисциплины: сформировать базовые знания по теоретическим вопросам управления рисками; выработать умения по управлению рисками; сформировать знания, умения и навыки самостоятельной работы по управлению рисками в современных условиях экономики

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В соответствии с учебным планом дисциплина относится к	Часть, формируемая участниками образовательных отношений.
Статус дисциплины	Вариативная
Обеспечивающие (предшествующие) дисциплины, практики	Страхование Технологическая (проектно-технологическая) практика
Обеспечиваемые (последующие) дисциплины, практики	Аудит предприятий АПК Преддипломная практика Государственная итоговая аттестация

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) (ХАРАКТЕРИСТИКА ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ)

Шифр и наименование компетенции	Индикатор (ы) достижения компетенции / планируемые результаты обучения	Номер (а) раздела (ов) дисциплины (модуля), отвечающего (их) за формирование данного (ых) индикатора (ов) достижения компетенции
ПК-5 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	ИД-1 _{ПК-5} Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 _{ПК-5} Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	1-6

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

4.1. Содержание дисциплины (модуля)

4.1.1. Очная форма:

№ п/п	Темы занятий	Виды учебных занятий и трудоемкость, час.				Контроль знаний*	Применяемые активные и интерактивные технологии обучения
		лекции	практические (семинарские)	лабораторные	самостоятельная работа		
1	Сущность и классификация рисков	2	2		10	Д, Т, З	
2	Риск-менеджмент	2	2		10	Д, Т, З	
3	Механизм минимизации рисков в АПК	2	2		10	ВПр, Т, З	Лекция-дискуссия
4	Система экономических показателей оценки рисков в АПК	4	8		10	ВПр, Т, З	
5	Методики мониторинга риска и оценки устойчивости производства	2	8		10	ВПр, Т, З	
6	Организационно – экономические инструменты механизма минимизации рисков	4	10		10	ВПр, Т, З	Лекция-дискуссия
	Итого:	16	32		60		

* Указывается форма контроля. Например: УО – устный опрос, КЛ – конспект лекции, КР – контрольная работа, ВЛР – выполнение лабораторной работы, ВПр – выполнение практической работы, К – коллоквиум, Т – тестирование, Р – реферат, Д – доклад, ЗКР – защита курсовой работы, ЗКП – защита курсового проекта, Э – экзамен, З – зачет.

4.1.2. Заочная форма:

№ п/п	Темы занятий	Виды учебных занятий и трудоемкость, час.				Контроль знаний*	Применяемые активные и интерактивные технологии обучения
		лекции	практические (семинарские)	лабораторные	самостоятельная работа		
1	Сущность и классификация рисков	1			19	Р, Т, З	
2	Риск-менеджмент	1			19	Р, Т, З	
3	Механизм минимизации рисков в АПК	0	0		10	ВПр, Т, З	
4	Система экономических показателей оценки рисков в АПК	2	2		16	ВПр, Т, З	
5	Методики мониторинга риска и оценки устойчивости производства	0	2		14	ВПр, Т, З	
6	Организационно – экономические инструменты механизма минимизации рисков	2	4		16	ВПр, Т, З	Лекция-дискуссия
	Итого:	6	8		94		

* Указывается форма контроля. Например: УО – устный опрос, КЛ – конспект лекции, КР – контрольная работа, ВЛР – выполнение лабораторной работы, ВПр – выполнение практической работы, К – коллоквиум, Т – тестирование, Р – реферат, Д – доклад, ЗКР – защита курсовой работы, ЗКП – защита курсового проекта, Э – экзамен, З – зачет.

4.1.3. Очно-заочная форма:

№ п/п	Темы занятий	Виды учебных занятий и трудоемкость, час.				Контроль знаний*	Применяемые активные и интерактивные технологии обучения
		лекции	практические (семинарские)	лабораторные	самостоятельная работа		
1	Сущность и классификация рисков	2			14	Д, Т, З	
2	Риск-менеджмент	2			14	Д, Т, З	
3	Механизм минимизации рисков в АПК	2	2		14	ВПр, Т, З	Лекция-дискуссия
4	Система экономических показателей оценки рисков в АПК	4	2		14	ВПр, Т, З	
5	Методики мониторинга риска и оценки устойчивости производства	2	2		14	ВПр, Т, З	
6	Организационно – экономические инструменты механизма минимизации рисков	4	2		14	ВПр, Т, З	Лекция-дискуссия
	Итого:	16	8		84		

* Указывается форма контроля. Например: УО – устный опрос, КЛ – конспект лекции, КР – контрольная работа, ВЛР – выполнение лабораторной работы, ВПр – выполнение практической работы, К – коллоквиум, Т – тестирование, Р – реферат, Д – доклад, ЗКР – защита курсовой работы, ЗКП – защита курсового проекта, Э – экзамен, З – зачет.

4.2. Распределение часов дисциплины (модуля) по видам работы и форма контроля*

* Э – экзамен, З – зачет, ЗаО – зачет с оценкой, КП – курсовой проект, КР – курсовая работа, К – контрольная работа.

4.2.1. Очная форма:

Вид занятий	1 курс		2 курс		3 курс		4 курс	
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.	5 сем.	6 сем.	7 сем.	8 сем.
Лекции							16	
Лабораторные								
Практические							32	
Итого контактной работы							48	
Самостоятельная работа							60	
Форма контроля							3	

4.2.2. Заочная форма:

Вид занятий	1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
Лекции				6	
Лабораторные					
Практические				8	
Итого контактной работы				14	
Самостоятельная работа				94	
Форма контроля				3	

4.2.3. Очно-заочная форма:

Вид занятий	1 курс		2 курс		3 курс		4 курс		5 курс	
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.	5 сем.	6 сем.	7 сем.	8 сем.	9 сем.	10 сем.
Лекции							16			
Лабораторные										
Практические							8			
Итого контактной работы							24			
Самостоятельная работа							84			
Форма контроля							3			

5. ОРГАНИЗАЦИЯ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

5.1. Содержание самостоятельной работы по дисциплине (модулю)

Темы, выносимые на самостоятельную проработку:

- Взаимосвязь риска и неопределенности в управлении.
- Метод избежания рисков.
- Метод принятия рисков на себя.
- Метод предотвращения убытков.
- Метод уменьшения размера убытков.
- Метод страхования.
- Метод самострахования.
- Метод передачи рисков.
- Количественные методы оценки рисков.
- Качественные методы оценки рисков.
- Особенности управления рисками в финансовой и инвестиционной сферах деятельности организации.
- Неопределенность, ее роль в развитии организации.
- Налоговый риск.
- Оценка риска потерь продукции растениеводства при воздействии погодных условий.
- Страхование посевов сельскохозяйственных культур.
- Страхование сельскохозяйственных животных.

5.2. Контроль самостоятельной работы

Оценка результатов самостоятельной работы организуется следующим образом:

- проверка выполненного практического кейс-задания;
- заслушивание докладов, обсуждение докладов;
- проверка выполненного реферата;
- зачет.

5.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

При выполнении самостоятельной работы рекомендуется использовать:

- Гонова, О.В. Минимизация рисков сельскохозяйственного производства в условиях рыночной стратегии государственного управления регионом: монография/О.В. Гонова, А.А. Малыгин - Иваново: ФГБОУ ВПО «Ивановская ГСХА имени академика Д.К. Беляева», 2013. -218 с.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Основная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Колбин, В.В. Оценка и управление риском: учебник для вузов / В.В. Колбин, В.А. Ледовская. – Санкт-Петербург: Лань, 2021. – 248 с. – ISBN 978-5-8114-8346-4. – Текст: электронный// Лань: электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/183203>
2. Головань, С.А. Управление финансовыми (страховыми, налоговыми и иными) рисками в системе экономической безопасности: учебное пособие / С.А. Головань. – Иркутск: ИрГУПС, 2019. – 96 с. – Текст: электронный// Лань: электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/157968>

6.2. Дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Кукукина, И.Г. Учет и анализ банкротств: учеб. пособие для студ. вузов / И.Г. Кукукина, И.А. Астраханцева; под общ. ред. И.Г. Кукукиной. - 2-е изд., испр. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2007. - 304с. : ил.

2. Воробьев, С.Н. Управление рисками в предпринимательстве / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин. - 4-е изд., испр. - М.: Дашков и К, 2010. - 482с.
3. Фомичев, А.И. Риск-менеджмент: учебник / А.И. Фомичев. - 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2010. - 376с.

6.3. Ресурсы сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины

- сайт Росстата РФ – <https://rosstat.gov.ru/>
- сайт ЦБ РФ – <https://www.cbr.ru/>

6.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

- Гонова, О.В. Минимизация рисков сельскохозяйственного производства в условиях рыночной стратегии государственного управления регионом: монография / О.В. Гонова, А.А. Малыгин - Иваново: ФГБОУ ВПО «Ивановская ГСХА имени академика Д.К. Беляева», 2013. -218 с.

6.5. Информационные справочные системы, используемые для освоения дисциплины (модуля) (при необходимости)

- Электронно-библиотечная система «Лань»

6.6. Программное обеспечение, используемое для освоения дисциплины

- Операционная система типа Windows
- Пакет программ общего пользования Microsoft Office
- Интернет-браузеры

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№ п/п	Наименование специальных помещений* и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа	укомплектована специализированной (учебной) мебелью, набором демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями, обеспечивающими тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины, а также техническими средствами обучения (в том числе, переносными), служащие для представления учебной информации большой аудитории
2.	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, для групповых и индивидуальных консультаций, для текущего контроля и промежуточной аттестации	укомплектована специализированной (учебной) мебелью, переносными техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации
3.	Помещение для самостоятельной работы	укомплектовано специализированной (учебной) мебелью, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации

*Специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

«Управление экономическими и производственными рисками в АПК»

1. Перечень компетенций, формируемых на данном этапе

1.1. Очная форма:

Шифр и наименование компетенции	Индикатор(ы) достижения компетенции / планируемые результаты обучения	Форма контроля*	Оценочные средства
ПК-5 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	ИД-1 _{ПК-5} Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 _{ПК-5} Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	ВПр, Т, З	Кейс-задания практических работ, комплект тестовых заданий, комплект вопросов к зачету

* Указывается форма контроля. Например: УО – устный опрос, К – коллоквиум, Т – тестирование, Р – реферат, Д – доклад, КЗ – кейс-задача, Э – экзамен.

1.2. Очная форма:

Шифр и наименование компетенции	Индикатор(ы) достижения компетенции / планируемые результаты обучения	Форма контроля*	Оценочные средства
ПК-5 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	ИД-1 _{ПК-5} Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 _{ПК-5} Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	ВПр, Т, З	Кейс-задания практических работ, комплект тестовых заданий, комплект вопросов к зачету

* Указывается форма контроля. Например: УО – устный опрос, К – коллоквиум, Т – тестирование, Р – реферат, Д – доклад, КЗ – кейс-задача, Э – экзамен.

1.3. Очно-заочная форма:

Шифр и наименование компетенции	Индикатор(ы) достижения компетенции / планируемые результаты обучения	Форма контроля*	Оценочные средства
ПК-5 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	ИД-1 _{ПК-5} Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 _{ПК-5} Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	ВПр, Т, З	Кейс-задания практических работ, комплект тестовых заданий, комплект вопросов к зачету

* Указывается форма контроля. Например: УО – устный опрос, К – коллоквиум, Т – тестирование, Р – реферат, Д – доклад, КЗ – кейс-задача, Э – экзамен.

2. Показатели и критерии оценивания сформированности компетенций на данном этапе их формирования

Показатели	Критерии оценивания*			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
	не зачтено	зачтено		
Полнота знаний	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, без ошибок
Наличие умений	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 с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме
Наличие навыков (владение опытом)	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач, но требуется дополнительная практика по большинству практических задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Ниже среднего	Средний	Высокий

* Преподаватель вправе изменить критерии оценивания в соответствии с ФГОС ВО и особенностями ОПОП.

3. Оценочные средства

3.1. Темы докладов

3.1.1. Темы:

- Взаимосвязь риска и неопределенности в управлении.
- Метод избежания рисков.
- Метод принятия рисков на себя.
- Метод предотвращения убытков.
- Метод уменьшения размера убытков.
- Метод страхования.
- Метод самострахования.
- Метод передачи рисков.
- Количественные методы оценки рисков.
- Качественные методы оценки рисков.
- Особенности управления рисками в финансовой и инвестиционной сферах деятельности организации.
- Неопределенность, ее роль в развитии организации.
- Налоговый риск.
- Оценка риска потерь продукции растениеводства при воздействии погодных условий.
- Страхование посевов сельскохозяйственных культур.
- Страхование сельскохозяйственных животных.

3.1.2. Методические материалы

Доклад – публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение на определенную тему, вид самостоятельной работы, который используется в учебных и вне-аудиторных занятиях и способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить.

Продолжительность доклада 10-15 мин.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение.

Вступление: 1) Формулировка темы доклада (она должна быть актуальной и оригинальной, интересной по содержанию). 2) Актуальность выбранной темы (чем она интересна, в чем заключается ее важность). 3) Анализ литературных источников (рекомендуется использовать данные за последние 5 лет)

Основная часть: 1) Состоит из нескольких разделов, постепенно раскрывающих тему. 2) Возможно использование иллюстрации (графики, диаграммы, фотографии, карты, рисунки). Если необходимо, для обоснования темы используется ссылка на источники с доказательствами, взятыми из литературы (цитирование авторов, указание цифр, фактов, определений). 3) Изложение материала должно быть связным, последовательным, доказательным. 4) Способ изложения материала для выступления должен носить конспективный или тезисный характер.

Заключение. Подводятся итоги, формулируются главные выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы, предлагаются самые важные практические рекомендации.

За время освоения дисциплины один обучающийся может выполнить не более 3-х докладов. Максимальное количество баллов за 1 доклад – 4 балла.

Контроль за успеваемостью обучающихся осуществляется в соответствии с ПВД-07 «О проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

3.2. Темы рефератов

3.2.1. Темы:

- Взаимосвязь риска и неопределенности в управлении.
- Метод избежания рисков.
- Метод принятия рисков на себя.
- Метод предотвращения убытков.
- Метод уменьшения размера убытков.
- Метод страхования.
- Метод самострахования.
- Метод передачи рисков.
- Количественные методы оценки рисков.
- Качественные методы оценки рисков.
- Особенности управления рисками в финансовой и инвестиционной сферах деятельности организации.
- Неопределенность, ее роль в развитии организации.
- Налоговый риск.
- Оценка риска потерь продукции растениеводства при воздействии погодных условий.
- Страхование посевов сельскохозяйственных культур.
- Страхование сельскохозяйственных животных.

3.2.2. Методические материалы

Реферат выполняется в следующей последовательности:

- титульный лист;
- содержание работы;
- введение;
- разделы работы в соответствии с содержанием;
- заключение (выводы);
- список использованных источников;
- приложения.

1. Титульный лист оформляется на отдельном листе. На нём помещается:

- наименование образовательной организации (заглавными буквами, размер шрифта 12 пт., выравнивание по центру);

- наименование работы – РЕФЕРАТ. Заглавными буквами, жирным шрифтом, в центральной части титульного листа. Размер шрифта – стандартный, принятый в работе – 12-14 пт.;

- тема работы – располагается под названием дисциплины. Сначала указывается слово Тема, а затем через двоеточие в кавычках приводится название темы;

- фамилия, имя и группа студента, фамилия, имя, отчество преподавателя – размещаются в правой нижней трети титульного листа;

- внизу титульного листа по центру указывается город, а под ним год написания реферата.

2. Содержание работы включает наименование всех разделов, подразделов с указанием страниц, указывающих начало подразделов в реферате.

3. Во введении даётся обоснование выбора темы, её актуальность, значение.

Введение может также содержать обзор источников или экспериментальных данных, уточнение исходных понятий и терминов, сведения о методах исследования. Во введении обязательно формулируются цель и задачи реферата. Объём введения – 1-2 страницы.

4. Основная часть может содержать несколько разделов (пунктов, глав, параграфов), предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, со-

держатся в изученной литературе (источниках). В тексте обязательны ссылки на первоисточники. Например: [5] или [6 стр.20].

5. Все разделы реферата должны быть логически связаны между собой и содержать последовательный переход от одного раздела к другому. 6. В заключении делаются выводы работы, в краткой и сжатой форме излагаются полученные результаты, могут намечаться и дальнейшие перспективы развития темы.

7. Список использованных источников является составной частью работы. В списке указывается не только та литература, на которую имеются ссылки в письменной работе, но и та, которая была изучена в ходе выполнения реферата. Если были использованы материалы Интернет, то указываются ссылки на просмотренные сайты.

8. Приложение может включать графики, таблицы, расчёты, фотографии, образцы и др.

За время освоения дисциплины один обучающийся может выполнить не более 2-х рефератов. Максимальное количество баллов за 1 реферат – 5 баллов.

Контроль за успеваемостью обучающихся осуществляется в соответствии с ПВД-07 «О проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

3.3. Кейс-задания практических работ

3.3.1. Кейс-задания

Кейс-задание 1

Оценить размер и вероятность появления убытка, в результате воздействия причин: П1, П2, П3, П4. Степень воздействия каждой причины экспертами оценена по 5-бальной системе: 4, 3, 5, 2, 1. В результате воздействия этих причин предприятие может понести убытки в размере 800 тыс. руб., 900 тыс. руб., 750 тыс. руб., 1050 тыс. руб., 980 тыс. руб. Дать оценку представительности исходных данных.

Кейс-задание 2

Прогнозируемый размер прибыли □ 5000 тыс. руб. Оценить средний уровень потери прибыли в результате непредвиденного изменения цен на основные виды сырья, на основе данных за предыдущие периоды: 20 раз дополнительные затраты на сырье и материалы составляли 180 тыс. руб., 15 раз □ 300 тыс. руб., 12 раз потери составляли 470 тыс. руб.

Кейс-задание 3

Оценить уровень финансового риска предприятия в результате возможного изменения совокупности факторов: Ф1, Ф2, Ф3, Ф4, используя данные опроса экспертов, приведенных в табл. 1.

Таблица 1

	Значения воздействующих факторов на финансовый риск			
	Ф1	Ф2	Ф3	Ф4
1. Частота появления в прошлом, раз	4	6	8	9
2. Влияние на финансовый риск, балл (5 – наибольшее влияние, 1 – наименьшее влияние)	2	3	4	5

Кейс-задание 4

Оценить степень рискованности вложений в инвестиционные проекты, связанные с диверсификацией производственной деятельности, используя прогнозируемые доходы в результате осуществления проектов.

Таблица 2

Номер ситуации	Полученный доход от проекта, тыс. руб.		Количество раз получения дохода от проекта	
	проект А	проект В	проект А	проект В
1	400	500	15	22
2	500	550	10	18
3	600	720	8	10
4	750	900	4	3

Кейс-задание 5

Имеется два варианта вложения средств: в акции фирмы «А» и в акции фирмы «В». Определить среднее значение дохода по каждому варианту, выбрать наиболее предпочтительный вариант, используя значения основных показателей, учитывающих при оценке риска, которые приведены в табл. 3.

Таблица 3

Фактор	Вариант «А»		Вариант «В»	
	Значение фактора, X	Частота появления, раз	Значение фактора X	Частота появления, раз
Исходная информация				
Доходность по экспертной оценке, ДХ, %				
Пессимистический вариант	5	50	7	60
Наиболее вероятный	20	30	10	40
Оптимистический вариант	18	15	25	28

Кейс-задание 6

Фирма решила купить складское помещение, считая, что норма доходности от его владения, должна составить не менее 30% годовых. Цена продажи \square 2600 тыс. руб. Для принятия решения он использует данные объекта аналога «XXXX», характеризующегося несколькими ценовыми мультипликаторами, рыночная стоимость которого оценена в 3200 тыс. руб. Оценить рискованность данной операции, используя исходные данные табл. 4.

Таблица 4

Мультипликатор	Значение мультипликатора	Экспертная оценка в баллах	
		важность мультипликатора	надежность оценки
1. Цена / выручка	90	6	8
2. Цена / денежный поток	65	7	6
3. Цена / прибыль	30	9	7

Кейс-задание 7

Используя метод чувствительности, оценить, как изменится коэффициент капитализации для инвестиционного проекта, при выполнении следующих условий:

- 1) доля собственного капитала в инвестиционном проекте с 30% увеличиться до 60%;

- 2) ставка по заемному капиталу может измениться при этом с 24% до 20%;
- 3) наиболее вероятная ставка капитализации собственного капитала может измениться с 20 до 22%.

Кейс-задание 8

Оценить изменение уровня финансового риска предприятия, на основе данных, приведенных в следующей таблице. Оценить влияние каждого фактора на уровень финансового риска с помощью метода цепных подстановок.

Таблица 5

Исходные данные для анализа финансового риска инвестиционной деятельности предприятия

Наименование показателя	Базисный год	Отчетный год
Источники финансирования инвестиционной деятельности, тыс. руб., в том числе:	8000	9200
Собственные средства, тыс. руб.	3600	4800
Средняя ставка процента по заемным источникам финансирования, %	20	22
Безрисковая ставка доходности, %	10	12
Норма доходности инвестиционной деятельности, %	15	19
Годовая инфляция, % ПН	18	14

Кейс-задание 9

Рассчитать ожидаемый прогнозируемый доход от инвестиций при различных вариантах его осуществления, используя данные табл. 6 при ставке дисконта 30%.

Таблица 6

Прогнозируемые показатели для инвестиционного проекта «А»

Показатель	Альтернативные варианты прогнозов осуществления проекта и вероятности их осуществления (P)		
	пессимистический P = 0,35	наиболее вероятный P = 0,45	оптимистический
1. Инвестиции	500	500	500
2. Выручка	5000	8000	12000
3. Эксплуатационные расходы	2200	2600	2900

Кейс-задание 10

Используя статистические данные о средней доходности операций на рынке капитала и доходности обыкновенных акций предприятия, представленных в табл. 7, рассчитать коэффициент чувствительности доходности ценных бумаг ОАО «ААА» на рынке капитала. Какой уровень доходности должен быть от акций ОАО, если учитывать, что номинальная ставка дохода составит 8%, а премия за рыночный риск - 10%.

Таблица 7

Ситуации рынка капитала	Сколько раз наблюдалась такая ситуация	Средняя доходность операций на рынке, %	Доходность обыкновенных акций, %
1	20	15	12
2	25	12	10
3	30	9	11
4	40	7	8
5	42	3	7

Кейс-задание 11

Используя данные о структуре источников финансирования сравнимых компаний-аналогов, рассчитать β -коэффициент для ОАО «ВВВ». Исходные данные приведены в табл. 8. Какой уровень доходности должен быть от акций ОАО, если учитывать, что номинальная ставка дохода для инвестора должна составить 10%, а премия за рыночный риск - 8%.

Таблица 8

Расчет уровня риска вложения средств в ОАО «ВВВ» с использованием данных по сравниваемым компаниям

Исходные данные для оценки риска ОАО «ВВВ»			
наименования компаний	величина источников финансирования инвестиционной деятельности, тыс. руб.	величина заемного капитала, тыс. руб.	β -коэффициенты сравнимых компаний
1	2	3	4
AAA	14 000	6 000	1,14
AAВ	18 000	11 000	1,25
ABВ	25 000	12 000	1,32
ABC	30 000	15 000	1,17
ВВВ	35 000	18 000	?

Кейс-задание 12

Определить ставку дисконтирования, если в процессе финансирования инвестиционного проекта по развитию бизнеса 65% будут составлять заемные средства, полученные у заемщика под 25% годовых, сроком на 1 год, выплаты ежеквартально, а инвестор рассчитывает получить 30% прибыли на собственные средства.

Кейс-задание 13

Расчитать ставку дисконтирования с применением модели WACC для компании с учетом текущих условий, сложившихся в российской экономике: значение ставки $R_f = 8,5\%$ (ставка по российским европейским облигациям); $\beta = 1,15$, $(R_m - R_f) = 8,5\%$, рыночная стоимость собственного капитала - 12 500 тыс. руб., рыночная стоимость заемного капитала - 14 800 тыс. руб., плата за использование заемных средств составила 590 тыс. руб.

Кейс-задание 14

Инвестор решил вложить средства в ОАО. Доходность по наиболее надежным ценным бумагам за последние 5 полугодий характеризуется данными: 9%, 12%, 10%, 14%,

13%. Основные факторы риска, характерные для данного ОАО и возможные ставки премии за риск представлены в табл. 9. Рассчитать ставку дисконтирования.

Таблица 9

Премии за риск по основным факторам риска для анализируемого АО

Фактор риска	Премия за риск, %
1. Качество управления	0,5 – 2,8
2. Размер компании	1 – 4
3. Финансовая структура	2,5 – 4,22
4. Диверсификация производственная и территориальная	2 – 3,2
5. Диверсификация клиентуры	1,5 – 2,5
6. Рентабельность продаж	3,7 – 4,8

Кейс-задание 15

Используя данные табл. 10, рассчитать ожидаемую доходность портфеля инвестиций.

Таблица 10

Наименование ценной бумаги портфеля	Количество акций в портфеле, ед.	Стоимость акции на начало периода, тыс. руб.	Ожидаемая стоимость акции на конец периода, тыс. руб.
«ААА»	100	1,2	1,4
«ААВ»	120	1,45	1,56
«ААС»	180	2,05	2,10
«ВВА»	300	0,98	1,30

Кейс-задание 16

Оценить среднюю доходность портфеля инвестиций, если он предусматривает включения ценных бумаг двух видов, каждая из которых характеризуется определенной нормой доходности при конкретном состоянии фондового рынка. Оценить изменение доходности портфеля инвестиций, если доля ценных бумаг вида «А» с 30% увеличится до 50%. Исходные данные приведены в табл. 11.

Таблица 11

Характеристика доходности ценных бумаг в зависимости от состояния фондового рынка

Состояние фондового рынка, №	Вероятность состояния, %	Доходность ценной бумаги «А», %	Доходность ценной бумаги «В», %
1	25	23	25
2	27	20	19
3	22	13	10
4	?	10	9

Кейс-задание 17

Используя данные о возможных состояниях экономики определить наименее рискованный инвестиционный портфель, в состав которого могут входить три проекта «А», «В» и «С». Рассматриваются три варианта формирования портфеля. Исходные данные

приведены в табл. 12.

Таблица 12

Исходные данные для формирования наименее рискованного портфеля из совокупности инвестиционных портфелей

№ ситуации	Rк ситуации	Величина проектной рентабельности, R %			Варианты формирования портфеля (доля)		
		A	B	C	1	2	3
1	0,3	30	25	25	Доля А – 20%, В – 50%	Доля А – 30%, В – 40%	Доля А – 10%, В – 60%
2	0,25	25	26	24			
3	?	22	19	20			

3.3.2. Методические материалы

Обучающиеся выполняют кейс-задания. За правильное выполнение каждого кейс-задания – 3 балла (всего за задания 51 балл).

Контроль за успеваемостью обучающихся осуществляется в соответствии с ПВД-07 «О проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

3.4. Комплект тестовых заданий

3.4.1. Тестовые задания

Прогнозирование внешней обстановки относится к:

- а) методы компенсации рисков
- б) методы уклонения от рисков
- в) методы локализации рисков
- г) методы диверсификации рисков

Страхование относится к:

- а) методы уклонения от рисков
- б) методы диверсификации рисков
- в) методы локализации рисков

Какие потери нельзя считать финансовыми?

- А) потери ценных бумаг
- Б) потери сырья
- В) выплата штрафа
- Г) уплата дополнительных налогов
- Д) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

Факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков подразделяются на:

- А) объектные и субъектные
- Б) позитивные и негативные
- В) простые и сложные

Какие потери можно отнести к потерям времени

- А) невыполнение сроков сдачи объект
- Б) потери ценных бумаг
- В) выплата штрафа
- Г) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию
- Д) уплата дополнительных налогов

Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?

- А) диверсификация
- Б) лимитирование
- В) хеджирование

Что такое анализ риска?

- 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

Что является принципом действия механизма диверсификации?

- а) избежание рисков
- б) разделение рисков
- в) снижение рисков

Что такое идентификация риска?

- 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

Как называются риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль?

- А) чистыми
- Б) критическими
- В) спекулятивными

На какие виды подразделяются риски по уровню финансовых потерь?

- А) допустимый, критический и катастрофический
- Б) недопустимый, допустимый и критический
- В) критический, катастрофический и недопустимый

Что такое последствия риска?

- А) скорее положительными
- Б) как положительными, так и отрицательными
- В) только отрицательными

Как называются риски, которые практически всегда несут в себе потери?

- А) критическими
- Б) спекулятивными
- В) чистыми

В основе какой из ниже предложенных операции лежит обмен финансовыми активами или обязательствами для улучшения их структуры и снижения возможных потерь:

- А) своп
- Б) хеджирование
- В) РЕПО

Как называются риски, которые обусловлены деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией?

- А) внешними
- Б) внутренними
- В) чистыми

Как называются риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря прибыли?

- А) катастрофическими
- Б) критическими
- В) допустимыми

Чем измеряется величина или степень риска?

- А) средним ожидаемым значение
- Б) изменчивостью возможного результата
- В) оба варианта верны

В чем состоит социально-экономическая функция риска?

- А) в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике – отрасли деятельности, в которых риск приемлем
- Б) в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода
- В) оба варианта верны

Распределение ответственности между участниками проекта относится к:

- А) методы диверсификации рисков
- Б) методы компенсации рисков
- В) методы локализации рисков
- Г) методы уклонения от рисков

Увольнение некомпетентных сотрудников относится к:

- А) методы локализации рисков
- Б) методы диверсификации рисков
- В) методы уклонения от рисков
- Г) методы компенсации рисков

Создание системы резервов относится к:

- А) методы уклонения от рисков
- Б) методы диверсификации рисков
- В) методы компенсации рисков
- Г) методы локализации рисков

Создание специальных инновационных подразделений относится к:

- А) методы локализации рисков
- Б) методы диверсификации рисков

- В) методы компенсации рисков
- Г) методы уклонения от рисков

Выявление отклонений от прошлого периода или смет за отчетный год - это:

- А) горизонтальный анализ
- Б) вертикальный анализ
- В) трудовой анализ

Из перечисленных материальных счетов не имеет аналога в торговом учёте:

- А) «накладные расходы»
- Б) «товары»
- В) «незавершенное производство»

Для вычисления точки безубыточности не применяется - метод:

- А) прямолинейный
- Б) маржинального дохода
- В) математический (аналитический)

Прочитайте текст (вопрос) и запишите развернутый обоснованный ответ.
Идентификация риска – это...

Прочитайте текст (вопрос) и запишите развернутый обоснованный ответ.
Волатильность – это ...

Прочитайте текст (вопрос) и запишите развернутый обоснованный ответ.
Операционный риск – это ...

Прочитайте текст (вопрос) и запишите развернутый обоснованный ответ.
Показатель оценки риска – это...

Прочитайте текст (вопрос), запишите правильный ответ в виде числа и алгоритм решения.
Округление полученного числового значения до целых.

Определить величину страхового возмещения по системе предельной ответственности при следующих исходных данных. Средняя урожайность пшеницы за предыдущие пять лет – 24 ц с 1 га, площадь посева – 300 га. Из-за происшедшего страхового случая урожай составил 12 ц с 1 га. Рыночная стоимость 1 ц пшеницы – 250 руб. Ответственность страховщика – 70% от причиненного ущерба.

Прочитайте текст (вопрос), запишите правильный ответ в виде числа и алгоритм решения.
Округление полученного числового значения до целых.

Рассчитать величину страхового возмещения по системе предельной ответственности на 1 га. Средняя стоимость сельскохозяйственного урожая составила 560000 руб. с 1 га, фактическая урожайность из-за 490 000 руб. Ущерб возмещается в пределах 70%.

3.4.2. Методические материалы.

Условия и порядок проведения текущего контроля знаний представлены в Положении ПВД-07 «О проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

3.5. Комплект вопросов к зачету

3.5.1. Вопросы

1. Понятие экономического риска, его виды.

2. Особенности воздействия экономических рисков на деятельность предприятия.
3. Основные признаки ситуации риска.
4. Причины возникновения экономического риска.
5. Источники риска и методы их анализа.
6. Понятия и приемы риск-менеджмента.
7. Классификация экономических рисков.
8. Виды и задачи анализа риска.
9. Подходы к управлению экономическими рисками.
10. Принципы управления экономическими рисками.
11. Понятие риска ликвидности. Составляющие риска ликвидности.
12. Риск неплатежеспособности. Источники возникновения риска неплатежеспособности.
13. Учет временного фактора в управлении рисками.
14. Учет финансовой стратегии предприятия в процессе управления рисками.
15. Характеристика различных зон экономических рисков.
16. Система основных факторов, влияющих на уровень экономических рисков предприятия.
17. Методы оценки уровня экономических рисков.
18. Количественный и качественный анализ риска. Идентификация, оценка и прогноз риска.
19. Использование статистических критериев при оценке риска.
20. Расчет коэффициента вариации и его интерпретация.
21. Лимитирование концентрации экономического риска в процессе управления.
22. Хеджирование как способ минимизации экономического риска.
23. Использование диверсификации в процессе управления экономическим риском.
24. Самострахование как метод внутренней нейтрализации экономических рисков.
25. Понятие страхования экономических рисков.
26. Условия страхования экономических рисков предприятия.
27. Классификация видов страхования экономических рисков.
28. Основные условия страхования экономических рисков.
29. Способы снижения степени риска при управлении финансовыми ресурсами.
30. Современные проблемы риск-менеджмента в России

3.5.2. Методические материалы

Обучающимся выдаются вопросы для зачета, по которым они самостоятельно готовятся в течение 40 минут. Зачет проводится в форме устного собеседования.

Контроль за успеваемостью обучающихся осуществляется в соответствии с ПВД-07 «О проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».