Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Московский областной филиал
Факультет экономики и менеджмента
(наименование факультета)

УТВЕРЖДЕНО
Директор филиала
Арсенян А.З.

Электронная подпись

ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ

Деловое администрирование
(наименование направления подготовки)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.06 Риск-менеджмент
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

Риск-менедж.
(сокращенное наименование дисциплины)

Магистр
(уровень образования)
по направлению подготовки
38.04.02 Менеджмент
(код, наименование направления подготовки)

очная, заочная
формы обучения

Год набора – 2025г.
Красногорск – 2024 г.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00DAA02066BBB2FFF23A159B9219BEBE55
Владелец: Арсенян Арташес Завенович
Действителен: с 23.10.2023 до 15.01.2025

Автор – составитель:
к.э.н., доцент, кафедры экономики и финансов Рыхтикова Н. А.
(ученое звание, ученая степень, должность) *(Ф.И.О.)*

Заведующий кафедрой:
_ к.э.н., профессор, зав. кафедрой экономики и финансов Головецкий Н.Я.
(ученое звание, ученая степень (Ф.И.О.)

Рабочая программа дисциплины «*Риск-менеджмент»* рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и финансов

(наименование структурного подразделения)

Протокол от «30» августа 2024 г. № 01

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы…… 4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы……. 5
3. Содержание и структура дисциплины…… 6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине……11
5. Методические материалы для освоения дисциплины……... 37
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» 40

   6.1. Основная литература……...…….. 41

   6.2. Дополнительная литература……. 41

   6.3. Нормативно- правовые документы и иная правовая информация……. 41

   6.4. Интернет-ресурсы…….. 41

   6.5 Иные источники…….. 42

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы……...…. 42

   Приложение 1…… 43

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Дисциплина «Риск-менеджмент» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

- продолжается формирование компетенции УК – 2/2 – способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла;
- продолжается формирование компетенции ПКр-3/2 – управление проектами (формулирование целей, задач и результата проекта, описание структуры проекта, среды реализации, конкурентов, возможностей и рисков, связанных с внешними и внутренними факторами).

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы следующие знания, умения и навыки:

Таблица 1.

Соответствие результатов обучения функциям профессионального стандарта и профессиональным задачам

Обобщенная трудовая функция	Трудовые функции	Профессиональные задачи	Код этапа	Результаты обучения
Построение интегрированной системы управления рисками[1]	Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации Разработка интегрированной системы управления рисками Внедрение и эксплуатация системы интегрированной системы управления рисками Поддержание устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками	Подготовка заданий и разработка проектных решений с учетом фактора неопределенности; подготовка заданий и разработка системы социально-экономических показателей хозяйствующих субъектов; составление экономических разделов планов предприятий и организаций различных форм собственности; разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках	УК - 2/2	*знания:* - национальных и международных стандартов, лучших практик управления рисками; - принципов построения и этапов разработки систем управления рисками; - элементов системы управления рисками.
				умения: - адаптировать элементы системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также к новым бизнес-процессам и направлениям; - анализировать и применять методики оценки управления рисками и реагирования на риски.
				навыки: - разработки программы по совершенствованию

[1] Результаты Форсайт-сессии. Уровень квалификации – 7 (магистратура).

				процедур управления рисками в соответствии с лучшими практиками; - разработки и внедрения рекомендаций по построению структуры системы управления рисками с учётом международных стандартов корпоративного управления и специфики ведения бизнеса.
Методическое обеспечение, поддержание и координация процесса управления рисками[2]	Формирование методологических основ интегральной системы управления рисками, формирование основных принципов разработки локальных нормативных актов по управлению рисками на уровне крупных организаций и подразделений Разработка стандартов организации и методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками	Подготовка заданий и разработка проектных решений с учетом фактора неопределенности; подготовка заданий и разработка системы социально-экономических показателей хозяйствующих субъектов; составление экономических разделов планов предприятий и организаций различных форм собственности; разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках	ПКр - 3/2	*знания:* - понятия и основных характеристик культуры управления рисками организации.
				умения: - разрабатывать мероприятия по совершенствованию культуры управления рисками в организации.
				навыки: - разработки мероприятий по формированию культуры управления рисками организации.

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.06 «Риск-менеджмент» относятся к части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений, направления подготовки магистров 38.04.02 «Менеджмент», 3 семестр (2 курс). Общая трудоёмкость дисциплины: 4 зачётных единицы (лекции – 12 часов; практические занятия – 24 часа; самостоятельная работа студентов – 70 часов; контроль – 2 часа).

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин: Б1. В. 11 «Управление проектами», Б1. В. 09 «Маркетинговые исследования (продвинутый уровень)», Б1. О. 02 «Методы исследований в менеджменте». В свою очередь, знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины Б1.В.06 «Риск-менеджмент» служат основой для таких дисциплин как: ФТД. В.01 «Инновационное управление», Б1. В. 03 «Разработка и принятие управленческих решений», Б1. В. ДВ. 06. 01

[2] Результаты Форсайт- сессии. Уровень квалификации – 7 (магистратура).

/ Б1. В. ДВ. 06. 02 «Документационное обеспечение управленческой деятельности»/ «Цифровая трансформация в бизнесе».

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (очная форма обучения), - 36 часов (12 часов – лекции; 24 часа – практические занятия); самостоятельная работа студентов – 70 часов. Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен.

В содержание курса входит изучение категории и классификации рисков, методов оценки и управления рисками компании. Детальное изложение тем по выявлению факторов, причин, видов рисков, определению вероятности и обоснованию выбора методов оценки и минимизации рисков деятельности компании должно стать необходимой базой знаний для подготовки молодых специалистов, реально участвующих в экономической жизни страны. Наряду с освоением общетеоретических знаний студент обязан на конкретных примерах приобрести навыки идентификации, качественного анализа и количественной оценки, применения методов управления рисками компании.

Таблица 2.

Количество академических часов на контактную работу обучающихся с преподавателем и самостоятельную работу

Вид учебных занятий и самостоятельная работа		**Объем дисциплины, час.**								
		Всего	**Семестры**							
			1	2	3	4	5	6	7	8
Очная форма обучения										
Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе:		***36***			***36***					
лекционного типа (Л)		***12***			***12***					
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)										
практического (семинарского) типа (ПЗ)		***24***			***24***					
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)										
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		***70***			***70***					
Консультация		***2***			***2***					
Промежуточная аттестация	***форма***	экзамен			***экзамен***					
	час.	***36***			***36***					
Общая трудоемкость (час. / з.е.)		***144/4***			***144/4***					

Заочная форма обучения						
	Всего	**Курс**				
		1	2	3	4	5
Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе:	***12***		***12***			
лекционного типа (Л)	***4***		***4***			
практического (семинарского) типа (ПЗ)	***8***		***8***			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)	***121***		***121***			
Консультация	***2***		***2***			
Промежуточная аттестация **форма**	Экзамен		***Экзамен***			
час.	***9***		***9***			

Общая трудоемкость (час. / з.е.)	***144/4***		***144/4***					

3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 3.

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1.1.	Природа возникновения и воздействия рисков	5	1		2		2	О, К
Тема 1.2.	Теоретические аспекты и стандартизация риск-менеджмента в современных организации	11	1		2		8	О, З
Тема 1.3	Организация системы риск-менеджмента	16	2		2		12	О, З
Тема 2.1.	Идентификация, анализ и систематизация рисков	16	2		4		10	О, З
Тема 2.2.	Методы количественной оценки рисков организации	18	2		6		10	О, З
Тема 3.1.	Выбор стратегии и тактики управления рисками	9	1		2		6	О, З
Тема 3.2.	Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования	12	1		2		9	О, З
Тема 3.3	Системный подход к организации риск-менеджмента компании	10	1		2		7	О, К
Тема 3.3.	Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками	9	1		2		6	О, К, З
	Консультация	2						
Промежуточная аттестация		36						Экзамен

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Всего:		**144**	**12**		**24**		**70**	

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Заочная форма обучения								
Тема 1.1.	Природа возникновения и воздействия рисков	8	-		-		8	О, К
Тема 1.2.	Теоретические аспекты и стандартизация риск-менеджмента в современных организации	12	1		1		10	О, З
Тема 1.3	Организация системы риск-менеджмента	16	-		1		15	О, З
Тема 2.1.	Идентификация, анализ и систематизация рисков	17	1		2		14	О, З
Тема 2.2.	Методы количественной оценки рисков организации	21	1		2		18	О, З
Тема 3.1.	Выбор стратегии и тактики управления рисками	14	-		-		14	О, З
Тема 3.2.	Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования	14	1		1		12	О, З
Тема 3.3	Системный подход к организации риск-менеджмента компании	17	-		1		16	О, К
Тема 3.4.	Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками	14	-		-		14	О, К, З
	Консультация	2						
Промежуточная аттестация		9						Экзамен
Всего:		**144**	**4**		**8**		**121**	

Примечание:

** – при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом;*

*** – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), задание (З), кейс (К) и др.*

Содержание дисциплины

Раздел 1. Концептуальные аспекты риск-менеджмента в современных организациях

Тема 1.1. Природа возникновения и воздействия рисков

Понятие и функции риска. Взаимосвязь риска и неопределённости. Объективный и субъективный стороны риска. Отношение к риску. Зонирование областей потерь по степени риска.

Тема 1.2. Теоретические аспекты и стандартизация риск-менеджмента в современных организациях

Терминология риск-менеджмента. Эволюция представлений о риске. Факторы риска. Причины риска. Классификация рисков и их видовая специфика. Область применения, принципы и процесс создания риск-менеджмента. Международные и российские стандарты в области управления рисками. FERMA. ERM COSO. Австралийско-Новозеландский стандарт.

Тема 1.3. Организация системы риск-менеджмента

Цель, задачи, функции риск-менеджмента. Функциональная структура риск-менеджмента. Алгоритм управления рисков в системе управления организацией. Организация управления риском предприятия. Мониторинг программ риск-менеджмента. Принятие решений.

Раздел 2. Технологии анализа и оценки рисков в современных организациях

Тема 2.1. Идентификация, анализ и систематизация рисков

Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, организационной и функциональной структуры предприятия, система «волонтеров». Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов при различных процессах управления. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков. Методы диагностики рисков. Источники сбора информации для идентификации рисков. Графическое представлении рисков. Картографирование рисков. Построение карты рисков и рискография. Табличное представление информации в разных стандартах по риск-менеджменту. Формирование системы рисков организации.

Тема 2.2. Методы количественной оценки рисков организации

Выбор метода количественной оценки рисков. Подходы к оценке рисков. Показатели оценки рисков. Метод оценки рисков с позиции анализа финансового состояния компании. Скорринг оценка рисков. Сила воздействия финансового рычага. Точка безубыточности. Контент-анализ. Экономико-статистический метод оценки рисков. Метод Монте-Карло. Методы экспертных оценок риска. Метод Дельфи. Национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 58771-2019 «Менеджмент риска. Технологии оценки риска» («Risk management. Risk assessment technologies»).

Раздел 3. Управление рисками в системе риск-менеджмента компании

Тема 3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками

Принципы управления рисками в современной системе риск-менеджмента. Концепция приемлемого риска. График определения величины приемлемого уровня риска. Концепция «абсолютной безопасности». Активное управление рисками на основе постоянного проведения мероприятий по учёту и контролю воздействия рисков. Концепция рационального использования ресурсов. Пассивное управление рисками в рамках существующей организационной системы предприятия, реализации процессов планирования, ресурсного обеспечения и т.д.

Тема 3.2 Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования

Многообразие подходов к управлению рисками. Общая система управления рисками организаций. Сущность и варианты диссипации риска. Страхование, аутсорсинг, факторинг как основные методы диссипации риска. Выбор резервирования как способа снижения отрицательных последствий рисковых событий. Теоретические и практические аспекты использования метода разделения риска. Диверсификация как наиболее распространённый вариант разделения риска. Методы компенсации рисков. Хеджирование – специфическая форма страхования имущественных интересов. Лимитирование отрицательного воздействия рисков. Метод уклонения, отказ от риска.

Тема 3.3. Системный подход к организации риск-менеджмента компании

Принципы риск-менеджмента. Варианты интеграционных стратегий управления рисками: вертикальная, горизонтальная, диагональная интеграция. Методы вертикальной интеграции: консолидация, группировка, франчайзинг, целевая пролонгация. Формы горизонтальной интеграции: союзы; ассоциации, холдинги, трасты.

Тема 3.4. Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками

Условия контроля управления рисками. Виды контрольных работ по управления рисками. Факторный анализ рисков. Сравнительный анализ рисков. Базис для сравнительного анализа рисков. Группы показателей, используемых для определения результативности реализации мероприятий по управлению рисками. Эффект, получаемый в результате мероприятий по управлению рисками. Эффективность мероприятий по управлению рисками.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Риск-менеджмент» используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся: опрос (О), задание (З), кейс (К).

4.1.2. Промежуточная аттестация проводиться в форме зачета.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Раздел 1. Концептуальные аспекты риск-менеджмента в современных организациях

Тема 1.1. Природа возникновения и воздействия рисков

Опрос

Понятие и функции риска. Взаимосвязь риска и неопределённости. Объективный и субъективный стороны риска. Отношение к риску. Зонирование областей потерь по степени риска.

Кейс

Рассмотрите, пожалуйста, реестр управления рисками одной из современных компаний и перечислите объективные и субъективные стороны представленных в реестре рисков.

Тема 1.2. Теоретические аспекты и стандартизация риск-менеджмента в современных организациях

Опрос

Терминология риск-менеджмента. Эволюция представлений о риске. Факторы риска. Причины риска. Классификация рисков и их видовая специфика. Область применения, принципы и процесс создания риск-менеджмента. Международные и российские стандарты в области управления рисками. FERMA. ERM COSO. Австралийско-Новозеландский стандарт.

Задание

На основе изучения данных о состоянии и условиях функционирования организации постройте, пожалуйста, трёхуровневую систему рисков: факторы, причины, виды рисков деятельности экономического субъекта.

Тема 1.3. Организация системы риск-менеджмента

Опрос

Цель, задачи, функции риск-менеджмента. Функциональная структура риск-менеджмента. Алгоритм управления рисков в системе управления организацией. Организация управления риском предприятия. Мониторинг программ риск-менеджмента. Принятие решений.

Задание

Проведите сравнительный анализ систем управления рисками трёх компаний одной отрасли (сферы деятельности) по следующим критериям: реестры рисков; участники системы риск-менеджмента; методы оценки и управления рисками.

Раздел 2. Технологии анализа и оценки рисков в современных организациях

Тема 2.1. Идентификация, анализ и систематизация рисков

Опрос

Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, организационной и функциональной структуры предприятия, система «волонтеров». Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов при различных процессах управления. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков. Методы диагностики рисков. Источники сбора информации для

идентификации рисков. Графическое представлении рисков. Картографирование рисков. Построение карты рисков и рискография. Табличное представление информации в разных стандартах по риск-менеджменту. Формирование системы рисков организации.

Кейс.

Проведите, пожалуйста, анализ систем рисков не менее трёх компаний, функционирующих в одной отрасли/сфере деятельности. Результаты сравнительного анализа необходимо представить в виде следующей таблицы.

Таблица

№ п/п	Наименование организации	Факторы риска	Причины риска	Вид риска	Предложения по внесению изменений в реестр рисков[3]

Кейс

На основе данных стандарта ГОСТ Р 58771-2019 используйте технологии ALARP и SFAIRP для оценки значимости одного из рисков, рассмотренных в предыдущем кейсе «Анализ систем рисков компаний».

Б.8 Технологии оценки значимости риска

Б.8.1 Общие положения

Технологии, обсуждаемые в этом разделе, используются в процессе, включающем определение того, как лечить/снижать риск. Некоторые из них могут быть использованы для определения того, является ли конкретный риск допустимым или приемлемым, другие могут указывать на относительную значимость риска или ранжировать риски в приоритетном порядке.

Б.8.2 Настолько низкий, насколько это разумно возможно (ALARP), Насколько практически приемлемо (SFAIRP)

Б.8.2.1 Обзор

ALARP и SFAIRP - это аббревиатуры, которые воплощают принцип "разумно выполнимый". Они представляют собой критерии, в которых критерий приемлемости или переносимости риска заключается в том, насколько целесообразно делать больше для снижения риска. ALARP обычно требует, чтобы уровень риска был снижен до минимально возможного уровня. SFAIRP обычно требует обеспечения безопасности до такой степени, насколько это практически возможно. Разумно практически было определено в законодательстве или в прецедентном праве в некоторых странах.

Критерии SFAIRP и ALARP предназначены для достижения одного и того же результата, однако они различаются по одной семантической точке. ALARP обеспечивает безопасность, делая риск настолько низким, насколько это практически возможно, тогда как SFAIRP не ссылается на уровень риска. SFAIRP обычно интерпретируется как критерий, по которому оценивается контроль, чтобы увидеть, возможна ли дальнейшая

[3] Необходимо рассмотреть возможность корректировки формулировки риска, введения нового вида риска, исключения риска из представленного реестра

обработка риска; затем, возможны ли они, являются ли они осуществимыми. Как ALARP, так и SFAIRP делают скидку на дисконтирование рисков, исходя из того, что затраты сильно несоразмерны полученным выгодам, хотя степень, в которой это доступно, зависит от юрисдикции. Например, в некоторых юрисдикциях исследования затрат и выгод (см. Б.7.2) могут использоваться для поддержки аргумента, что ALARP/SFAIRP были достигнуты.

Концепция ALARP, как это первоначально было изложено Исполнительным директором по охране труда и технике Великобритании, приведена на рисунке Б.14. В некоторых юрисдикциях количественные уровни риска устанавливаются на границах между нетерпимыми ALARP и широко приемлемыми регионами.

Б.8.2.2 Использование

ALARP и SFAIRP используются в качестве критериев для принятия решения о необходимости обработки риска. Они чаще всего используются для риска, связанного с безопасностью, и используются законодателями в некоторых юрисдикциях.

Модель ALARP может использоваться для классификации рисков в одной из трех категорий следующим образом:

- недопустимая категория риска, где деятельность должна быть прекращена и подвергнута риску, чтобы снизить ее до приемлемого уровня;
- широко приемлемая категория риска, где риск настолько низок, что не нужно учитывать дальнейшее снижение риска (но может быть осуществлено, если это практически осуществимо и разумно);
- регион между этими пределами (регион ALARP), где дальнейшее снижение риска должно быть реализовано, если это разумно практически осуществимо.



Рисунок Б.14 - Диаграмма ALARP

Б.8.2.3 Входы

Информация:

- об источнике риска и связанном с ним риске;
- о контролях на месте и какие другие меры контроля будут возможны;
- о потенциальных последствиях;
- о вероятности того, что эти последствия будут иметь место;
- о стоимости возможных обработок.

Б.8.2.4 Выход

Результатом является решение о том, необходима ли обработка риска и какую обработку риска нужно применить.

Б.8.2.5 Сильные стороны и ограничения

Сильные стороны использования критерия ALARP/SFAIRP:

- установить общий уровень обслуживания на основе прецедентного права и законодательства, который поддерживает принцип справедливости в том, что все лица имеют право на равный уровень защиты от рисков, который считаются законом, а не переменной, которая считается допустимой или приемлемой для их организации;
- поддерживать принцип полезности, поскольку снижение риска не должно требовать больше усилий, чем это практически возможно;
- допускать постановку целей без предписаний;
- предоставить прозрачную и объективную методологию для обсуждения и определения постоянного совершенствования в целях минимизации риска;
- обеспечить прозрачную и объективную методологию для обсуждения и определения приемлемого или допустимого риска посредством консультаций с причастными сторонами.

Ограничения:

- интерпретация ALARP или SFAIRP может быть сложной задачей, поскольку она требует от организаций понимания требований законодательства, их разумного соблюдения и осуществления суждений в данной области;
- применение ALARP или SFAIRP к новым технологиям может быть проблематичным, поскольку риски и возможные методы их обработки могут быть неизвестны или хорошо поняты;
- ALARP и SFAIRP устанавливают общий уровень обслуживания, который не может быть финансово доступным для небольших организаций, что может привести к риску или прекращению деятельности.

Тема 2.2. Методы количественной оценки рисков организации

Опрос

Выбор метода количественной оценки рисков. Подходы к оценке рисков. Показатели оценки рисков. Метод оценки рисков с позиции анализа финансового состояния компании. Скорринг оценка рисков. Сила воздействия финансового рычага. Точка безубыточности. Контент-анализ. Экономико-статистический метод оценки рисков. Метод Монте-Карло. Методы экспертных оценок риска. Метод Дельфи. Национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 58771-2019 «Менеджмент риска. Технологии оценки риска» («Risk management. Risk assessment technologies»).

Задание 1.

Предприниматель оценивает вариант вложения финансовых ресурсов объема С = 72 000 руб. Прогнозная оценка возможного убытка У = 24 000 руб. Оцените последствия риска предпринимательской операции.

Решение.

В соответствии с формулой Кр = У/С, значение коэффициента равно 0,3, что соответствует предельному значению зоны допустимого риска. Целесообразность данной операции определяется ожидаемой величиной прибыли.

Задание 2.

Кредитной организации необходимо принять решение о целесообразности кредитования организации. Согласно бухгалтерской отчетности данной организации фактическое значение коэффициента текущей ликвидности экономического субъекта равно 1,6. Банк ведет статистику неплатежей, в соответствии с которой у конкурентов, оказывающихся должниками, коэффициент находится в диапазоне 0,9:1,8, а у аккуратных плательщиков – в диапазоне 1,2:2,7. Определить вероятность невыполнения заемщиком договорных обязательств и оценить степень кредитного риска.

Решение.

Для данного предприятия зона риска по значению коэффициента текущей ликвидности можно рассчитать так:

$P(x) = (b-x)/(b-a)$,

где b – верхняя граница зоны риска;

a – нижняя граница зоны риска;

x – фактическое значение Ктл.

В данном случае, a=1,2; b=1,8; x=1,6. В соответствии с формулой вероятность невозврата долга:

$P(x) = (1,8-1,6)/(1,8-1,2) = 0,33$ или 33%.

Представленный расчёт свидетельствует о высоком уровне риска.

При отсутствии представительской статистики неплатежей у кредитной организации, расчёт уровня риска кредитования в соответствии с существующими рекомендациями был бы представлен следующим образом: a=1,0; b=2,0; x=1,6.

Таким образом, расчёт может быть представлен следующим образом:

$P(x) = (2,0 -1,6)/(2,0-1,0) = 0,40$ или 40%,

таким образом, порог уровня риска при данном варианте расчётов уменьшается.

Задание 3.

Компания осуществляет производство кисломолочных продуктов и сыра, в том числе на экспорт. Один из продуктов, сырная паста, поставляется в страны ближнего зарубежья. Необходимо принять решение: 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. Необходимо определить оптимальное количество производства данного вида продукции.

Решение:

Объёмов производства	Данные при определённом объёме спроса на продукцию				Средняя ожидаемая прибыль
	6 ящиков	7 ящиков	8 ящиков	9 ящиков	

6 ящиков	300	300	300	300	300
7 ящиков	255	350	350	350	340,5
8 ящиков	210	305	400	400	352,5
9 ящиков	165	260	355	450	317
Вероятность	0,1	0,3	0,5	0,1	-

Средняя ожидаемая прибыль:
6 ящиков = 300*0,1+300*0,3+300*0,5+300*0,1 = 300,0 у.е.
7 ящиков = 255*0,1+350*0,3+350*0,5+350*0,1 = 340,5 у.е.
8 ящиков = 210*0,1+305*0,3+400*0,5+400*0,1 = 352,7 у.е. – оптимальный вариант
9 ящиков = 165*0,1+260*0,3+355*0,5+450*0,1 = 317,0 у.е.

Задание 4.

Имеются следующие данные о количестве и ценах на топливно-энергетические ресурсы, необходимые для отопления здания. Цена топлива летом 6 у.е. за 1 тонну.

Зимой цены на топливо могут меняться в зависимости от климатических условий

Характеристика зимних климатических условий	Количество топливно-энергетических ресурсов, тонн	Средняя цена на топливно-энергетические ресурсы, у.е. за 1 тонну
«Мягкая» зима	4	7
«Обычная» зима	5	7,5
«Холодная» зима	6	8

Объем хранения 6 тонн. Вероятность мягкой, обычной или холодной зим: 0,35, 0,5 и 0,15 соответственно.

Необходимо рассчитать средний расход топливно-энергетических ресурсов при различных климатических условиях зимы.

Решение.

Характеристика зимних климатических условий	Расчёт показателя расхода топливно-энергетических ресурсов при с учётом вероятности			Средний расход топливно-энергетических ресурсов
	«Мягкая» зима	«Обычная» зима	«Холодная» зима	
	0,35	0,5	0,15	
«Мягкая» зима	24 [4*6]	31,5 [4*6+7.5]	40 [4*6+2*8]	31,8
«Обычная» зима	30 [5*6]	30 [5*6]	38 [5*6+8]	32,7
«Холодная» зима	36 [6*6]	36 [6*6]	36 [6*6]	36

Раздел 3. Управление рисками в системе риск-менеджмента компании

Тема 3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками

Опрос

Принципы управления рисками в современной системе риск-менеджмента. Концепция приемлемого риска. График определения величины приемлемого уровня риска.

Концепция «абсолютной безопасности». Активное управление рисками на основе постоянного проведения мероприятий по учёту и контролю воздействия рисков. Концепция рационального использования ресурсов. Пассивное управление рисками в рамках существующей организационной системы предприятия, реализации процессов планирования, ресурсного обеспечения и т.д.

Задание 1.

Постройте график определения величины приемлемого уровня риска на основе следующих данных:

Вид риска	Q1(r) – расходы на снижение воздействия риска, тыс. руб.	Q2 (r) – прямой ущерб, возникающий в результате воздействия риска, тыс. руб.
R1	3420	6100
R2	3000	5700
R3	2700	5300
R4	2300	4900
R5	1950	4500
R6	1650	4000
R7	1510	3700
R8	1490	3500
R9	1450	3300
R10	1400	3150

Тема 3.2 Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования

Опрос

Многообразие подходов к управлению рисками. Общая система управления рисками организаций. Сущность и варианты диссипации риска. Страхование, аутсорсинг, факторинг как основные методы диссипации риска. Выбор резервирования как способа снижения отрицательных последствий рисковых событий. Теоретические и практические аспекты использования метода разделения риска. Диверсификация как наиболее распространённый вариант разделения риска. Методы компенсации рисков. Хеджирование – специфическая форма страхования имущественных интересов. Лимитирование отрицательного воздействия рисков. Метод уклонения, отказ от риска.

Задание 1

Рассчитайте, пожалуйста, величину процента страхового фонда по предприятию, если сумма, затраченная банком без процентов, комиссионных, и т.п. на покупку дебиторской задолженности составили 10 тыс. руб., а сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора, равнялась 8 тыс. руб.

Решение.

Используем формулу:

Рг = [(Сбанка дз – С банка поставщика)/ С банка дз] • 100 = [(10 - 8) : 10] х 100 = 20%,

Где С банка – сумма, затраченная банком на закупку дебиторской задолженности;

С банка поставщика – сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора.

Задание 2

При предоставлении средств по факторингу банк установил ставку за кредит 18% годовых. Оговорен средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем — 14 дней. При просрочке предусмотрена сумма пени от покупателя 0,04%. Требуется определить общий доход по факторинговой операции, если документ продавца помещен в картотеку покупателя в связи с задержкой в оплате на десять дней.

Решение.

Плата за эти операции составит:

18 х 14: 360 = 0,7 = 70%. Это означает, что к сумме купленных (проданных) платежных требований добавляется 70%. За оплату продавцу документов на сумму 1000 руб. фактор получит от него:

0,7 х 1 000 000: 100 = 7000 руб.

В случае задержки в оплате на 10 дней пеня перечисляется фактору в сумме:

(0,04 х 10 х 1 000 000) : 100 = 4000 руб.

Общий доход по факторинговой операции составит:

7000 + 4000 = 11 000 руб.

Задание 3

Банк произвел с предприятием факторинговую операцию: сумма, потраченная на покупку дебиторской задолженности, 550 тыс. руб.; ставка за предоставленный кредит 60%; средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем 18 дней; несвоевременность оплаты средств покупателем шесть дней. Предусмотрено, что вся сумма пени (0,03%) является доходом фактора. Сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора, равна 440 тыс. руб. Требуется определить страховой процент и доход по факторинговой операции.

Решение.

Расчёт страхового процента:

(550 - 444)/550 х 100 = 20%

Поскольку ставка за кредит равна 60% годовых, а средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем составляет 18 дней, то плата за эти операции составит 3% к сумме купленных (проданных) платежных документов 60 х 18 : 360. За оплату продавцу документов на сумму 550 тыс. руб. фактор получает от него:

(3 х 550): 100 = 16 500 руб.

В случае задержки в оплате на шесть дней (пеня от покупателя 0,03%) фактору перечисляется сумма:

(0,03 х 6 х 550 000)/100 = 990 руб.

Общий доход по факторинговой операции составит:

16 500 + 990 = 17 490 руб.

Задание 4

Цена спот на товар составляет 5000 руб. за тонну. Фьючерсная цена на товар с поставкой через 3 месяца равна 5200 руб. Продавец сможет реализовать товар только через 3 месяца. Если к этому времени цена повысится, он получит более высокий доход от реализации товара по сравнению с настоящей ценой. Если же она упадет, то его доход окажется более низким. Предположим, продавец не желает рисковать, и согласен продать товар за 5200 руб. Тогда в настоящий момент он продает соответствующее число фьючерсных контрактов с поставкой через 3 месяца и фьючерсной ценой 5200 руб. Через 3 месяца продавец продаст товар на спотовом рынке и купит фьючерсные контракты, чтобы закрыть фьючерсные позиции. В итоге он получит за товар цену, равную 5200 руб. за тонну. Почему продавец будет иметь именно такой результат?

Решение.

Допустим, через три месяца цена спот на товар поднялась до 5400 руб. Тогда на спотовом рынке продавец продаст товар по цене 5400 руб. за тонну. Однако, закрывая фьючерсные позиции, он потеряет 200 руб., поскольку к этому моменту фьючерсная цена и цена спот должны быть равны. В итоге его доход составит 5200 руб.

Допустим теперь, что через три месяца цена спот равна 5000 руб. Тогда по кассовой сделке он реализует продукцию по цене 5000 руб. за тонну, но по фьючерсному контракту выиграет 200 руб.

В итоге цена, полученная продавцом, составила 5200 руб.

Задание 5

Швейцарская фирма «Инк.» поставляет в США товары производственного назначения. Валютный менеджер фирмы, ожидая платеж в 100.000 долларов США через шесть месяцев и опасаясь падения курса доллара, заключает форвардный контракт с банком на продажу долларов за швейцарские франки. Каков «справедливый» курс форвардного контракта и какую сумму в швейцарских франках получит экспортер через шесть месяцев, если:

USD/CHF = 1,5520-40;

шестимесячная евродолларовая ставка r USD = 64 -6/ процентов годовых;

шестимесячная ставка по швейцарскому франку r CHF = 3% -4 процентов годовых;

срок (t) форвардного контракта = 180 дней.

Решение.

Форвардная ставка, по которой банк будет покупать доллары у клиентов, равна:

Fbid = Sbid +Sbid*(rq bid - rb offer) * t / (360*100 + rb offer * t) = = 1,5220 + 1,5220*(3% - 61/2)*180/(360*100+61/2*180) = 1,5313.

Через шесть месяцев экспортер получит от банка сумму в 153.130 швейцарских франков.

Тема 3.3. Системный подход к организации риск-менеджмента компании

Опрос

Принципы риск-менеджмента. Варианты интеграционных стратегий управления рисками: вертикальная, горизонтальная, диагональная интеграция. Методы вертикальной интеграции: консолидация, группировка, франчайзинг, целевая пролонгация. Формы горизонтальной интеграции: союзы; ассоциации, холдинги, трасты.

Кейс

Проведите, пожалуйста, сравнительный анализ систем риск-менеджмента трёх корпораций по следующим критериям: органы, осуществляющие управления рисками; внутренние регламенты, используемые в рамках системы риск-менеджмента; категории рисков; методы оценки и эффективность управления рисками.

Тема 3.4. Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками

Опрос

Условия контроля управления рисками. Виды контрольных работ по управления рисками. Факторный анализ рисков. Сравнительный анализ рисков. Базис для сравнительного анализа рисков. Группы показателей, используемых для определения результативности реализации мероприятий по управлению рисками. Эффект, получаемый в результате

мероприятий по управлению рисками. Эффективность мероприятий по управлению рисками.

Кейс.

На основе данных Госкомстата проведите, пожалуйста, анализ состояния выбранной вами отрасли (сферы деятельности) и представьте качественный прогноз вариантов развития ситуации.

Задание 1

Рассчитайте, пожалуйста, показатели факторов воздействия рисков организации на основе следующих данных: величина выработки продукции (ВП) составляет 23 млн рублей; среднегодовая стоимость основных фондов (ОФ) 28 млн рублей; численность персонала организации (Ч) 800 человек.

Решение.

Фондоотдача = ВП/ОФ = 23 млн рублей/ 28 млн рублей = 0,82;

Фондоёмкость = ОФ/ВП = 28 млн рублей/ 23 млн рублей = 1,22;

Фондовооружённость = ОФ/Ч = 28 млн рублей/ 800 человек = 35000 рублей/человека;

Производительность труда = ВП/Ч = 23 млн рублей/ 800 человек = 28750 рублей/ человека.

Задание 2

Рассчитайте, пожалуйста, эффект и эффективность от реализации мероприятий по управлению рисками, если известны данные о затратах и планируемых результатах по реализации мероприятий по управлению рисками. Затраты на приобретение программного обеспечения – 3,5 млн рублей; стоимость обучения персонала – 150 тыс. рублей; фонд заработной платы сотрудников на реализацию мероприятий по минимизации рисков – 390 тыс. рублей. Общая величина потерь от воздействия риска – 3,8 млн рублей. В результате реализации мероприятий потери снизятся на 90%.

Решение.

1. Общая величина затрат на реализацию мероприятий: 3,5 млн рублей + 150 тыс. рублей + 390 тыс. рублей = 4040000 рублей;
2. Эффект от реализации мероприятий по снижению рисков = 3,8 млн рублей х 0,9 = 3420000 рублей;
3. Эффективность реализации мероприятий по снижению негативного воздействия рисков = 3420000 рублей/ 4040000 рублей = 0,85;
4. Срок окупаемости затрат на реализацию мероприятий по снижению негативного воздействия рисков = 4040000 рублей/ 3420000 рублей = 1,18 года.

4.3. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в форме устного опроса, тестирования и выполнения заданий.

Для оценки освоения компетенции УК – 2/2, ПКр -3/2 используются следующие материалы:

- Для проверки знаний - вопросы.
- Для проверки умений - тесты.
- Для проверки практических навыков планирования и проектирования организаций – практико-ориентированные задания.

Список вопросов для подготовки к экзамену
по дисциплине «Риск-менеджмент»

1. Понятие и функции риска.
2. Взаимосвязь риска и неопределённости.
3. Объективный и субъективный стороны риска.
4. Отношение к риску.
5. Зонирование областей потерь по степени риска.
6. Терминология риск-менеджмента.
7. Эволюция представлений о риске.
8. Факторы риска. Причины риска.
9. Классификация рисков и их видовая специфика.
10. Область применения, принципы и процесс создания риск-менеджмента.
11. Международные и российские стандарты в области управления рисками. FERMA. ERM COSO. Австралийско-Новозеландский стандарт.
12. Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков.
13. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, организационной и функциональной структуры предприятия, система «волонтеров».
14. Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов при различных процессах управления.
15. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков.
16. Методы диагностики рисков.
17. Источники сбора информации для идентификации рисков.
18. Графическое представлении рисков.
19. Картографирование рисков. Построение карты рисков и рискография.
20. Табличное представление информации в разных стандартах по риск-менеджменту.
21. Формирование системы рисков организации.
22. Выбор метода количественной оценки рисков.
23. Подходы к оценке рисков.
24. Показатели оценки рисков.
25. Метод оценки рисков с позиции анализа финансового состояния компании.
26. Скорринг оценка рисков.
27. Сила воздействия финансового рычага.
28. Точка безубыточности.
29. Контент-анализ.
30. Экономико-статистический метод оценки рисков.
31. Метод Монте-Карло.
32. Методы экспертных оценок риска.
33. Метод Дельфи.
34. Национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 58771-2019 «Менеджмент риска. Технологии оценки риска» («Risk management. Risk assessment technologies»).
35. Принципы управления рисками в современной системе риск-менеджмента.
36. Концепция приемлемого риска.
37. График определения величины приемлемого уровня риска.

38. Концепция «абсолютной безопасности».
39. Активное управление рисками на основе постоянного проведения мероприятий по учёту и контролю воздействия рисков.
40. Концепция рационального использования ресурсов.
41. Пассивное управление рисками в рамках существующей организационной системы предприятия, реализации процессов планирования, ресурсного обеспечения и т.д.
42. Многообразие подходов к управлению рисками.
43. Общая система управления рисками организаций.
44. Сущность и варианты диссипации риска.
45. Страхование, аутсорсинг, факторинг как основные методы диссипации риска.
46. Выбор резервирования как способа снижения отрицательных последствий рисковых событий.
47. Теоретические и практические аспекты использования метода разделения риска.
48. Диверсификация как наиболее распространённый вариант разделения риска.
49. Методы компенсации рисков.
50. Хеджирование – специфическая форма страхования имущественных интересов.
51. Лимитирование отрицательного воздействия рисков.
52. Метод уклонения, отказ от риска.
53. Условия контроля управления рисками.
54. Виды контрольных работ по управления рисками.
55. Факторный анализ рисков.
56. Сравнительный анализ рисков.
57. Базис для сравнительного анализа рисков.
58. Группы показателей, используемых для определения результативности реализации мероприятий по управлению рисками.
59. Эффект, получаемый в результате мероприятий по управлению рисками.
60. Эффективность мероприятий по управлению рисками.

Тесты по дисциплине «Риск-менеджмент»

Раздел 1.
Концептуальные аспекты управления рисками в современных организациях
Тема 1.1. Природа возникновения и воздействия рисков

1. Какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов:

1) стимулирующую;

2) защитную;

3) регулирующую;

4) нормативную.

2. Возникновение интернальных эффектов в результате воздействия риска связано с:

1) возможностью получения незапланированных дополнительных издержек;

2) возможностью получения незапланированных дополнительных доходов;

3) возможностью получения незапланированных дополнительных доходов или издержек.

3. В каком случае вероятность негативного воздействия рисков максимальна:

1) «действие на удачу в надежде на счастливый случай»;

2) действия на основе чётко разработанной стратегии оценки и управления рисками.

4. Правильно ли перечислены причины возникновения неопределённости: спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия; случайность; наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов; вероятностный характер НТП; неполнота, недостаточность информации об объекте, процессе, явлении:

1) да;

2) нет.

5. Является ли альтернативность выбора решения обязательным условием рисковой ситуации:

1) да;

2) нет.

6. Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска:

1) материальные;
2) трудовые;
3) финансовые;
4) времени;
5) специальные;
6) все перечисленные.

7. В целом риск как экономическая категория представляет собой:

1) возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадения фактического результата с намеченным в условиях объективно существующей неопределённости;

2) вероятность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения дополнительных расходов;

3) потери, убытки, получаемые в результате осуществления определённой финансовой и производственной политики.

8. При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтёт:

1) среднюю прибыль;
2) определённый гарантированный доход;
3) рисковый результат с большим доходом.

9. При каком отношении предпринимателя к риску увеличение общей полезности превышает прирост связанного с риском дохода?

1) склонности к риску;
2) отрицательном отношении к риску;
3) нейтральном отношении к риску.

Тема 1.2. Введение в риск-менеджмент

1. ***Какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по руководству и управлению организацией в отношении риска»:***
1) система менеджмента риска;
2) менеджмент риска;
3) анализ риска.

2. ***Какая из указанных сфер деятельности связана с областью применения риск-менеджмента:***
1) экономика;
2) медицина;
3) право;
4) теория катастроф;
5) всё вышеперечисленное.

3. ***Принятие поставщиком решения об изменении условий договора (сроков, цен, объёмов, требований к качеству поставляемой продукции) выступает в качестве причины или фактора воздействия риска недополучения исходных материалов из-за срыва заключённых договоров о поставке:***
1) причина риска;
2) фактор риска.

4. ***Выделите основные факторы риска невостребованности продукции:***
1) изменение социально-экономической ситуации;
2) демографический фактор;
3) платёжеспособность потребителя;
4) отсутствие развитой системы страхования финансовых операций.

5. ***К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с партнёрами; конкуренция предпринимателей?***
1) внешние факторы косвенного воздействия;
2) внешние факторы прямого воздействия;
3) внутренние факторы.

6. ***Факторы риска -это:***
1) условия, способствующие проявлению причин риска;
2) источники возникновения риска;
3) возникновение специфического набора обстоятельств, при которых происходит данное явление.

7. ***Какие риски связаны с вероятностью потерь, возникающих при вложении предприятием средств в производство новых товаров и услуг, а также при разработке, освоении и внедрении технологических, организационных и других нововведений:***

1) инновационные;

2) финансовые;

3) коммерческие.

8. ***Что означает категория спекулятивного риска:***

1) возможность получения только отрицательного или нулевого результата;

2) возможность получения только положительного результата;

3) возможность получения как потерь, так и дополнительной прибыли.

9. ***Какие из перечисленных видов риска относятся к чистым:***

1) природно-естественные;

2) экологические;

3) транспортные;

4) биржевые.

10. ***В большинстве случаев с ростом величины прибыли воздействие рисков:***

1) снижается;

2) растёт;

3) не изменятся.

1.3. Организация системы риск-менеджмента

1. В чём основная цель риск-менеджмента:

1) ***снижение опасности принятия ошибочного решения;***

2) уменьшение возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений;

3) разработка стратегии деятельности предприятия;

4) определение миссии организации.

2. Какие функции выполняются на координационном уровне функциональной структуры риск-менеджмента:

1) контроль риска функционирования предприятия;

2) управление риском при подготовке решений;

3) ***координация процесса управления риском.***

3. Правильно ли перечислены основные задачи риск-менеджмента: выбор стратегии управления риском; разработка адаптивного к риску режима деятельности предприятия (организации); организация реализации адаптивного режима; создание подсистемы управления риском на предприятии; разработка методологии оценки и управления рисками; контроль реализации адаптивного режима; оценка воздействия рисков; выбор и реализация методов управления рисками?

1) 0,3;

2) 0,5;
3) 0,7.

4. Какая процедура реализуется при выполнении функции «управление риском при подготовке решений»:

1) определяются сроки проведения работ, форма и объём представления результатов;

2) анализ риска в ходе подготовки стратегических, тактических и оперативных решений;

3) разработка мероприятий по снижению негативных последствий воздействия риска;

4) утверждение плана антирисковых мероприятий.

5. В протоколе риска описывается:

1) финальное воздействие риска и вся сопутствующая информация, рассмотренная в ходе аналитической работы;

2) нормативно-справочная информация;

3) возможности проявления факторов риска.

6. Блок «Анализ факторов и воздействия рисков» алгоритма управления риском в системе управления предприятием включает:

1) оформление протокола риска;

2) создание списка потенциально возможных нежелательных финальных событий, к которым может привести реализация пробного решения;

3) определение набора исходных ситуаций – факторов риска и комбинаций факторов риска (профиль риска);

4) выбор показателей риска;

5) выбор методов управления рисками.

7. Перечислите основные исполнительные группы в системе организации управления риском на предприятии:

1) планирование и координация;

2) планирование антирисковых мероприятий;

3) управление в кризисных ситуациях;

4) перспективное методическое развитие;

5) мониторинг и анализ риска.

8. Какой из перечисленных процессов является первоначальным при построении системы мониторинга программ РМ?

1) создание системы измерения и отслеживания состояния параметров контроля системы РМ;

2) выбор показателей для оценки состояния и реализации программ РМ;

3) сравнение реального состояния параметров программ с их желаемым состоянием.

9. Принятие решения входит в процесс:

1) обоснования решения;

2) разработки решения.

Раздел 2. Технологии анализа и оценки рисков в современных организациях

Тема 2.1. Идентификация, анализ и систематизация рисков

1. При проведении качественной оценки рисков:
1) формируется система рисков предприятия (организации);
2) определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков;
3) устанавливаются факторы и причины воздействия рисков.

2. Априорная оценка рисков основывается на:
1) теоретических положениях и отражает требования к будущим последствиям определённых решений, событий;
2) фактических отчётных данных за прошедший период времени.

3. Какие из перечисленных позиций изучаются при выявлении внутренних факторов риска?
1) инфраструктура рынка, нормативно-правовая база, уровень предпринимательской активности в регионе;
2) тенденции изменения конъюнктуры рынка, структуры потребления;
3) состояние материально-технической базы предприятия (организации);
4) уровень соответствия используемых технологий (производственных, информационных и т.д.) современным инновационным разработкам, достижениям в области науки и техники.

4. Какие причины относятся к внутренним причинам риска?
1) несоответствие продукции, услуг требованиям к их качеству;
2) ***принятие необоснованных оперативных, стратегических решений;***
3) появление более выгодных для субъекта предложений (заключить более рентабельный договор или договор с наиболее приемлемыми сроками, более привлекательные условия работы и т.п.);
4) изменение личных отношений между руководителями.

5. Могут ли охарактеризовать воздействие рисков изменения следующих показателей: увеличение себестоимости, затрат из-за упущенных возможностей (ухудшения производственных условий, использования несовершённых технологий, в том числе информационных), снижение нормы прибыли на вложенный капитал, уменьшение рентабельности продукции, производства, потери прибыли?
1) да;
2) нет.

2.2. Методы количественной оценки рисков организации

1. Применение метода экспресс –анализа для проведения оценки риска основывается на:
1) проведение финансового анализа и расчёте коэффициентов платёжеспособности и финансовой устойчивости;
2) анализе и оценке мнений экспертов;
3) расчёте коэффициента вариации.

2. Какой из перечисленных показателей характеризует воздействие риска, связанного с возможностью изменения прибыли при снижении или росте объёмов производства (реализации) продукции:

1) точка безубыточности;
2) сила воздействия операционного рычага;
3) сила воздействия финансового рычага.

3. Охарактеризуйте риск, вероятность воздействия которого составляет 0,45:

1) средний;
2) малый;
3) высокий;
4) максимальный.

4. С помощью каких показателей согласно модели Марковица измеряется колеблемость (изменчивость) показателей, возможного результата?

1) дисперсия;
2) среднеквадратическое отклонение;
3) коэффициент вариации;
4) математическое ожидание;
5) величина потерь (ущерба) в результате воздействия риска;
6) VaR.

5. При каких значениях коэффициента вариации риск считается приемлемым?

1) от 0,1 до 0,25;
2) от 0,25 до 0,50;
3) до 0,25;
4) до 0,1.

6. Использование какого метода экспертной оценки рисков позволяет уменьшить или исключить явление сдвига риска, а также влияние мнения определённых авторитетных участников на мнения других экспертов?

1) метод мозговой атаки;
2) метод Дельфи;
3) открытое обсуждение вопросов с последующим закрытым голосованием.

7. Методика Risk Metrics наиболее приемлема, когда:

1) капитал инвестирован в два и более видов активов (например, в разные ценные бумаги);
2) доходность вложений зависит и определяется несколькими параметрами;
3) доходность вложений определяется одним параметром;
4) капитал инвестирован в один вид активов.

8. Какой из методов формализованной оценки неопределённости применяется в наиболее сложных для прогнозирования проектах?

1) метод Монте-Карло;
2) метод «дерево решений»;
3) анализ сценариев развития событий.

Раздел 3. Управление рисками в системе риск-менеджмента компании

3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками

1. Какие из перечисленных положений отражают сущность концепции приемлемого риска:

1) для достижения цели определяется решение, обеспечивающее уровень риска, который соответствует определённому балансу между ожидаемой выгодой и угрозой потерь;

2) всегда существует риск не реализовать намеченный план;

3) при рациональной и эффективной организации деятельности возможно полностью устранить потенциальные причины, которые могут привести к нежелательному развитию событий и в результате – к отклонению от выбранной цели;

4) все вышеперечисленные.

2. В каком случае возможно пассивное управление риском?

1) когда ресурсы есть в достаточном количестве, есть в запасе, отвечают необходимым требованиям;

2)когда ресурсы заканчиваются и их запас исчерпан***.***

3. Активное управление рисками предполагает:

1) постоянное проведение мероприятий по учёту и контролю воздействия рисков;

2) создание стабильно развивающейся динамичной системы риск-менеджмента;

3) использование современных научных технологий оценки и управления рисками.

4. Какой из качественных периодов соответствует активному управлению рисками:

1) ресурс исчерпан;

2) критический период – ресурс заканчивается;

3) ресурс есть в запасе в достаточном количестве.

5. Принципы управления рисками:

1) финансирование рисков;

2) ответственность и обязанность руководителей;

3) координируемый контроль рисков по всем подразделениям.

3.2. Методы управления рисками организации: сущность, возможность использования

1. Для снижения каких видов рисков наиболее применим факторинг?

1) риск неоплаты или несвоевременной оплаты за отгруженную продукцию/ оказанные услуги;

2) риск поломки или отказа в работе оборудования;

3) риск ухудшения финансового положения предприятия (организации);

4) экологический риск.

2. В чём заключается сущность методов диссипации рисков?

1) в распределении риска, разделении ответственности за последствия его действия с другими экономическими субъектами;

2) в создании резервов денежных средств, материальных ресурсов;

3) в установлении системы ограничений, в том числе потерь, прибыли.

3. Как вы думаете, использование страхования и резервирования средств в качестве методов управления рисками направлено в основном на восполнение отрицательных последствий – потерь, произошедших в результате наступления неблагоприятных, рисковых событий:

1) да;

2) нет.

4. Какие из перечисленных методов относятся к аутсорсингу:

1) факторинг;

2) компенсация рисков;

3) лимитирование;

4) использование услуг бухгалтерской, охранной фирмы и т.п.;

5) введение внешнего кризисного управления.

5. При каком варианте хеджирования поставщик свободен от обязательств по поставке?

1) опцион;

2) форвардный контракт;

3) фьючерсный контракт.

6. С помощью какого лимита устанавливается сумма максимальных убытков по данному виду актива или пассива, или по портфелю в целом?

1) stop out;

2) stop loss;

3) take profit;

4) take out.

7. Перечислите основные условия реализации методов уклонения от рисков?

1) наличие альтернативных вариантов решения проблем;

2) минимальная вероятность возникновения и негативного воздействия других рисков, их более высокого уровня по сравнению с данным видом риска;

3) создание резервов необходимых ресурсов;

4) заключение форвардных и фьючерсных контрактов.

3.3. Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками

1. Какой из вариантов расчётов наиболее приемлем для оценки эффективности реализации мероприятий по управлению рисками?

1) V факт/ Vбаз;

2) V факт – V баз.

2. Какие из перечисленных показателей могут использоваться в качестве базиса при проведении сравнительного анализа для оценки мероприятий по управлению рисками?

1) нормативные или рекомендуемые величины (например, коэффициентов платёжеспособности, финансовой устойчивости и т.д.);

2) приемлемый уровень воздействия рисков;

3) средние величины (например, среднее значение показателя по отрасли);

4) установленные лимитные значения показателей.

3. Что из перечисленного относится к показателям эффективности проекта:

1) срок окупаемости;

2) коэффициент финансовой устойчивости;

3) внутренняя норма доходности.

Практико - ориентированные задания

Задание 1

Предприниматель оценивает вариант вложения финансовых ресурсов объема С = 172 000 руб. Прогнозная оценка возможного убытка У = 64 000 руб. Оцените последствия риска предпринимательской операции.

Задание 2

Предприниматель оценивает вариант вложения финансовых ресурсов объема С = 292 000 руб. Прогнозная оценка возможного убытка У = 184 000 руб. Оцените последствия риска предпринимательской операции.

Задание 3

Предприниматель оценивает вариант вложения финансовых ресурсов объема С = 472 000 руб. Прогнозная оценка возможного убытка У = 84 000 руб. Оцените последствия риска предпринимательской операции.

Задание 4

Кредитной организации необходимо принять решение о целесообразности кредитования организации. Согласно бухгалтерской отчетности данной организации фактическое значение коэффициента текущей ликвидности экономического субъекта равно 1,0. Банк ведет статистику неплатежей, в соответствии с которой у конкурентов, оказывающихся должниками, коэффициент находится в диапазоне 0,5:1,1, а у аккуратных плательщиков – в диапазоне 1,2:2,7. Определить вероятность невыполнения заемщиком договорных обязательств и оценить степень кредитного риска.

Задание 5

Кредитной организации необходимо принять решение о целесообразности кредитования организации. Согласно бухгалтерской отчетности данной организации

фактическое значение коэффициента текущей ликвидности экономического субъекта равно 0,9. Банк ведет статистику неплатежей, в соответствии с которой у конкурентов, оказывающихся должниками, коэффициент находится в диапазоне 0,4:1,0, а у аккуратных плательщиков – в диапазоне 1,0:2,7. Определить вероятность невыполнения заемщиком договорных обязательств и оценить степень кредитного риска.

Задание 6

Кредитной организации необходимо принять решение о целесообразности кредитования организации. Согласно бухгалтерской отчетности данной организации фактическое значение коэффициента текущей ликвидности экономического субъекта равно 0,8. Банк ведет статистику неплатежей, в соответствии с которой у конкурентов, оказывающихся должниками, коэффициент находится в диапазоне 0,4:1,9, а у аккуратных плательщиков – в диапазоне 1,0:2,5. Определить вероятность невыполнения заемщиком договорных обязательств и оценить степень кредитного риска.

Задание 7

Компания осуществляет производство кисломолочных продуктов и сыра, в том числе на экспорт. Один из продуктов, сырная паста, поставляется в страны ближнего зарубежья. Необходимо принять решение: сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятность того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 5, 6, 7 или 8 ящиков равна 0,1, 0,2, 0,5 и 0,2. Затраты на производство 1 ящика равны 55 у.е. Компания продает 1 ящик по цене 85 у.е. Если ящик сырной пасты не продается в течение месяца, то она портится – компания не получает дохода. Необходимо определить оптимальное количество производства данного вида продукции.

Задание 8

Компания осуществляет производство кисломолочных продуктов и сыра, в том числе на экспорт. Один из продуктов, сырная паста, поставляется в страны ближнего зарубежья. Необходимо принять решение: сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятность того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 7, 8, 9 или 10 ящиков равна 0,3, 0,2, 0,3 и 0,2. Затраты на производство 1 ящика равны 65 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. Необходимо определить оптимальное количество производства данного вида продукции.

Задание 9

Компания осуществляет производство кисломолочных продуктов и сыра, в том числе на экспорт. Один из продуктов, сырная паста, поставляется в страны ближнего зарубежья. Необходимо принять решение: сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятность того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 8, 9, 10 или 11 ящиков равна 0,1, 0,2, 0,5 и 0,2. Затраты на производство 1 ящика равны 85 у.е. Компания продает 1 ящик по цене 105 у.е. Если ящик сырной пасты не продается в течение месяца, то она портится – компания не получает дохода. Необходимо определить оптимальное количество производства данного вида продукции.

Задание 10

Имеются следующие данные о количестве и ценах на топливно-энергетические ресурсы, необходимые для отопления здания. Цена топлива летом 8 у.е. за 1 тонну.

Зимой цены на топливо могут меняться в зависимости от климатических условий

Характеристика зимних климатических условий	Количество топливно-энергетических ресурсов, тонн	Средняя цена на топливно-энергетические ресурсы, у.е. за 1 тонну
«Мягкая» зима	4	9
«Обычная» зима	5	9,5
«Холодная» зима	6	10

Объем хранения 6 тонн. Вероятность мягкой, обычной или холодной зим: 0,55, 0,35 и 0,10 соответственно.

Необходимо рассчитать средний расход топливно-энергетических ресурсов при различных климатических условиях зимы.

Задание 11

Имеются следующие данные о количестве и ценах на топливно-энергетические ресурсы, необходимые для отопления здания. Цена топлива летом 9 у.е. за 1 тонну.

Зимой цены на топливо могут меняться в зависимости от климатических условий

Характеристика зимних климатических условий	Количество топливно-энергетических ресурсов, тонн	Средняя цена на топливно-энергетические ресурсы, у.е. за 1 тонну
«Мягкая» зима	4	10
«Обычная» зима	5	10,5
«Холодная» зима	6	11

Объем хранения 6 тонн. Вероятность мягкой, обычной или холодной зим: 0,35, 0,35 и 0,30 соответственно.

Необходимо рассчитать средний расход топливно-энергетических ресурсов при различных климатических условиях зимы.

Задание 12

Имеются следующие данные о количестве и ценах на топливно-энергетические ресурсы, необходимые для отопления здания. Цена топлива летом 9 у.е. за 1 тонну.

Зимой цены на топливо могут меняться в зависимости от климатических условий

Характеристика зимних климатических условий	Количество топливно-энергетических ресурсов, тонн	Средняя цена на топливно-энергетические ресурсы, у.е. за 1 тонну
«Мягкая» зима	4	10
«Обычная» зима	5	10,5
«Холодная» зима	6	11

Объем хранения 6 тонн. Вероятность мягкой, обычной или холодной зим: 0,45, 0,35 и 0,20 соответственно.

Необходимо рассчитать средний расход топливно-энергетических ресурсов при различных климатических условиях зимы.

Задание 13

Рассчитайте, пожалуйста, величину процента страхового фонда по предприятию, если сумма, затраченная банком без процентов, комиссионных, и т.п. на покупку дебиторской задолженности составили 100 тыс. руб., а сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора, равнялась 80 тыс. руб.

Задание 14

Рассчитайте, пожалуйста, величину процента страхового фонда по предприятию, если сумма, затраченная банком без процентов, комиссионных, и т.п. на покупку дебиторской задолженности составили 250 тыс. руб., а сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора, равнялась 210 тыс. руб.

Задание 15

Рассчитайте, пожалуйста, величину процента страхового фонда по предприятию, если сумма, затраченная банком без процентов, комиссионных, и т.п. на покупку дебиторской задолженности составили 400 тыс. руб., а сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора, равнялась 350 тыс. руб.

Задание 16

При предоставлении средств по факторингу банк установил ставку за кредит 12% годовых. Оговорен средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем — 11 дней. При просрочке предусмотрена сумма пени от покупателя 0,03%. Требуется определить общий доход по факторинговой операции, если документ продавца помещен в картотеку покупателя в связи с задержкой в оплате на десять дней.

Задание 17

При предоставлении средств по факторингу банк установил ставку за кредит 15% годовых. Оговорен средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем — 12 дней. При просрочке предусмотрена сумма пени от покупателя 0,05%. Требуется определить общий доход по факторинговой операции, если документ продавца помещен в картотеку покупателя в связи с задержкой в оплате на десять дней.

Задание 18

При предоставлении средств по факторингу банк установил ставку за кредит 18% годовых. Оговорен средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем — 15 дней. При просрочке предусмотрена сумма пени от покупателя 0,06%. Требуется определить общий доход по факторинговой операции, если документ продавца помещен в картотеку покупателя в связи с задержкой в оплате на десять дней.

Задание 19

Банк произвел с предприятием факторинговую операцию: сумма, потраченная на покупку дебиторской задолженности, 950 тыс. руб.; ставка за предоставленный кредит 20%; средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем 18 дней; несвоевременность оплаты средств покупателем шесть дней. Предусмотрено, что вся сумма пени (0,05%) является доходом фактора. Сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора, равна 840 тыс. руб. Требуется определить страховой процент и доход по факторинговой операции.

Задание 20

Банк произвел с предприятием факторинговую операцию: сумма, потраченная на покупку дебиторской задолженности, 750 тыс. руб.; ставка за предоставленный кредит 25%; средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем 15 дней; несвоевременность оплаты средств покупателем пять дней. Предусмотрено, что вся сумма пени (0,05%) является доходом фактора. Сумма, полученная банком поставщика по окончании действия факторингового договора, равна 640 тыс. руб. Требуется определить страховой процент и доход по факторинговой операции.

Задание 21

Цена спот на товар составляет 90000 руб. за тонну. Фьючерсная цена на товар с поставкой через 3 месяца равна 92000 руб. Продавец сможет реализовать товар только через 3 месяца. Если к этому времени цена повысится, он получит более высокий доход от реализации товара по сравнению с настоящей ценой. Если же она упадет, то его доход окажется более низким. Предположим, продавец не желает рисковать, и согласен продать товар за 92000 руб. Тогда в настоящий момент он продает соответствующее число фьючерсных контрактов с поставкой через 3 месяца и фьючерсной ценой 92000 руб. Через 3 месяца продавец продаст товар на спотовом рынке и купит фьючерсные контракты, чтобы закрыть фьючерсные позиции. В итоге он получит за товар цену, равную 92000 руб. за тонну. Почему продавец будет иметь именно такой результат?

Задание 22

Цена спот на товар составляет 100000 руб. за тонну. Фьючерсная цена на товар с поставкой через 3 месяца равна 120000 руб. Продавец сможет реализовать товар только через 3 месяца. Если к этому времени цена повысится, он получит более высокий доход от реализации товара по сравнению с настоящей ценой. Если же она упадет, то его доход окажется более низким. Предположим, продавец не желает рисковать, и согласен продать товар за 120000 руб. Тогда в настоящий момент он продает соответствующее число фьючерсных контрактов с поставкой через 3 месяца и фьючерсной ценой 120000 руб. Через 3 месяца продавец продаст товар на спотовом рынке и купит фьючерсные контракты, чтобы закрыть фьючерсные позиции. В итоге он получит за товар цену, равную 122000 руб. за тонну. Почему продавец будет иметь именно такой результат?

Задание 23

Швейцарская фирма «Инк.» поставляет в США товары производственного назначения. Валютный менеджер фирмы, ожидая платеж в 200.000 долларов США через шесть месяцев и опасаясь падения курса доллара, заключает форвардный контракт с банком на продажу долларов за швейцарские франки. Каков «справедливый» курс форвардного контракта и какую сумму в швейцарских франках получит экспортер через шесть месяцев, если:

USD/CHF = 1,5520-40;
шестимесячная евродолларовая ставка r USD = 64 -6/ процентов годовых;
шестимесячная ставка по швейцарскому франку r CHF = 3% -4 процентов годовых;
срок (t) форвардного контракта = 180 дней.

Задание 24

Швейцарская фирма «Инк.» поставляет в США товары производственного назначения. Валютный менеджер фирмы, ожидая платеж в 300.000 долларов США через шесть месяцев и опасаясь падения курса доллара, заключает форвардный контракт с банком на продажу долларов за швейцарские франки. Каков «справедливый» курс форвардного контракта и какую сумму в швейцарских франках получит экспортер через шесть месяцев, если:

USD/CHF = 1,5520-40;
шестимесячная евродолларовая ставка r USD = 64 -6/ процентов годовых;
шестимесячная ставка по швейцарскому франку r CHF = 3% -4 процентов годовых;
срок (t) форвардного контракта = 180 дней.

Задание 25

Рассчитайте, пожалуйста, показатели факторов воздействия рисков организации на основе следующих данных: величина выработки продукции (ВП) составляет 33 млн рублей; среднегодовая стоимость основных фондов (ОФ) 28 млн рублей; численность персонала организации (Ч) 900 человек.

Задание 26

Рассчитайте, пожалуйста, эффект и эффективность от реализации мероприятий по управлению рисками, если известны данные о затратах и планируемых результатах по реализации мероприятий по управлению рисками. Затраты на приобретение программного обеспечения – 2,5 млн рублей; стоимость обучения персонала – 250 тыс. рублей; фонд заработной платы сотрудников на реализацию мероприятий по минимизации рисков – 290 тыс. рублей. Общая величина потерь от воздействия риска – 2,8 млн рублей. В результате реализации мероприятий потери снизятся на 80%.

Задание 27

Рассчитайте, пожалуйста, показатели факторов воздействия рисков организации на основе следующих данных: величина выработки продукции (ВП) составляет 28 млн рублей; среднегодовая стоимость основных фондов (ОФ) 19 млн рублей; численность персонала организации (Ч) 500 человек.

Задание 28

Рассчитайте, пожалуйста, эффект и эффективность от реализации мероприятий по управлению рисками, если известны данные о затратах и планируемых результатах по реализации мероприятий по управлению рисками. Затраты на приобретение программного обеспечения – 2,9 млн рублей; стоимость обучения персонала – 220 тыс. рублей; фонд заработной платы сотрудников на реализацию мероприятий по минимизации рисков – 190 тыс. рублей. Общая величина потерь от воздействия риска – 1,8 млн рублей. В результате реализации мероприятий потери снизятся на 70%.

Шкала оценивания устных ответов на экзамене по дисциплине

Уровни сформированности компетенции	Отметка в баллах	Показатели оценивания	Критерии оценивания
Высокий (продвинутый)	5	Знания по всем вопросам темы	Систематизированные, глубокие и полные
		Профессиональные умения	Способность самостоятельно и творчески решать научные и профессиональные задачи в нестандартной ситуации в рамках программы темы
		Личностные качества	Выраженные профессионально-личностные качества

Базовый (средний)	4	Знания в объеме темы Профессиональные умения	Достаточно полные и систематизированные Способность самостоятельно решать учебные и профессиональные задачи в рамках темы
Минимальный (низкий)	3	Знания в рамках обязательного уровня освоения материала Профессиональные умения	Недостаточно полный объем Слабое владение методическими основами, некомпетентность в решении стандартных типовых заданий
	2	Знания в рамках обязательного уровня освоения материала Профессиональные умения	Отсутствие знаний Отсутствие компетенций или отказ от решения практических заданий

Шкала оценивания результатов тестирования и практикоориентированных заданий

Оценка (стандартная)	Оценка (тестовые нормы: % правильных ответов)
(5) – «отлично»	80-100 %
(4) – «хорошо»	65-79%
(3) – «удовлетворительно»	50-64%
(2) – «неудовлетворительно»	Менее 50%

4.4. Методические материалы

Оценивание результатов обучения студентов по дисциплине осуществляется по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации. Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Зачет является заключительным этапом процесса формирования компетенций студента при изучении дисциплины или её части и имеет целью проверку и оценку знаний студентов по теории и применению полученных знаний, умений и навыков.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведётся преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

Оценка качества подготовки по результатам самостоятельной работы студента ведётся:

1) преподавателем

– оценка глубины проработки материала, рациональность и содержательная ёмкость представленных интеллектуальных продуктов, наличие креативных элементов, подтверждающих самостоятельность суждений по теме;

2) группой

–в ходе обсуждения представленных материалов;

3) студентом лично

–путём самоанализа достигнутого уровня понимания темы.

По дисциплине предусмотрены формы контроля качества подготовки:

- текущий (осуществление контроля за всеми видами аудиторной и внеаудиторной деятельности студента с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины);

-промежуточный (оценивается уровень и качество подготовки по конкретным разделам дисциплины).

Результаты текущего и промежуточного контроля качества выполнения студентом запланированных видов деятельности по усвоению учебной дисциплины являются показателем того, как студент работал в течение семестра.

Текущий контроль успеваемости предусматривает оценивание хода освоения дисциплины: теоретических основ и практической части. Промежуточная аттестация студентов – оценивание результатов обучения по дисциплине, в том числе в форме опроса.

Для оценки качества подготовки студента по дисциплине в целом составляется рейтинг – интегральная оценка результатов всех видов деятельности студента, осуществляемых в процессе её изучения, которая представляется в балльном исчислении в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе Красногорского филиала РАНХиГС.

Проработка конспекта лекций и учебной литературы осуществляется студентами в течение всего семестра после изучения новой темы. Предусмотрена текущая аттестация в форме контрольных опросов и тестирования.

По результатам выполнения всех заданий на самостоятельную работу и выполнения заданий в ходе практических занятий преподаватель даёт комплексную оценку деятельности студента.

Высокую оценку получают студенты, которые при подготовке материала для самостоятельной работы сумели самостоятельно составить логический план изучения темы и реализовать его, собрать достаточный фактический материал (теоретический и практический, использовали IT-технологии, электронные ресурсы, литературу по теме. Студенты при этом должны показать связь рассматриваемой темы с современными проблемами общества, значимость изучаемого материала в соответствии с направлением подготовки студента и авторский вклад в систематизацию и структурирование материала.

Промежуточный контроль проводится в форме сдачи зачета. К зачету допускаются студенты, выполнившие все виды текущей аттестации – задания для самостоятельной работы и контрольные опросы, а также прошедшие тестирование.

5.Методические материалы для освоения дисциплины

Основными формами обучения студентов являются лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

При изучении дисциплины используются следующие формы работы:

1.Лекции, на которых рассматриваются основные теоретические вопросы данной дисциплины. Посещаемость лекций входит в балльную оценку по дисциплине и контролируется преподавателем.

2. Практические занятия, на которых проводится опрос по теоретическим вопросам изучаемых тем, разбираются проблемные ситуации, решаются задачи. Посещаемость практических занятий входит в балльную оценку по дисциплине.

При подготовке к практическому занятию следует:

- использовать рекомендованные преподавателями учебники и учебные пособия - для закрепления теоретического материала;

- разобрать, совместно с другими студентами, обсудить вопросы по теме занятия.

За работу на практическом занятии, исходя из продемонстрированных знаний, умений и навыков, студенты могут набрать определенное количество баллов.

Практические занятия являются существенной составляющей учебного процесса.

Практические занятия призваны обеспечить углубленное изучение курса, привить

обучающимся навыки самостоятельного решения практических заданий и анализа учебной информации, сформировать и развить у студентов научное мышление, умение активно участвовать в творческой дискуссии, делать правильные выводы, аргументировано излагать свое мнение.

Цель занятий состоит в уяснении, усвоении и закреплении студентами теоретических знаний. На практических занятиях студенты учатся творчески мыслить, аргументировать и отстаивать свою позицию, правильно и доходчиво излагать свои мысли перед аудиторией, овладевать культурой речи.

В ходе практического занятия, в первую очередь, студенты обсуждают теоретические вопросы. Затем учащиеся сообщают варианты выполненных заданий самостоятельной работы

Выступление на занятии должно удовлетворять следующим требованиям:

1) четкое изложение теории рассматриваемого вопроса, анализ его основных положений;

2) выдвигаемые теоретические положения должны подкрепляться практическими примерами;

3) завершать ответ должны собственные выводы студента.

Важно, чтобы каждый студент стремился к активному участию в обсуждении проблем и решении задач.

На практическом занятии преподаватель может дать новые дополнительные задачи, которые необходимо решить здесь же, и тем самым проверить, насколько глубоко освоены теоретические вопросы по теме и практический материал.

3. Самостоятельная работа. В самостоятельную работу студентов входит:

- подготовка к практическому занятию (освоение теоретического материала, подготовка самостоятельных работ, проблемные вопросы);

- выполнение заданий преподавателя;

- знакомство с дополнительной литературой и со статистическими данными по изучаемым проблемам.

Самостоятельная работа студентов является неотъемлемой частью процесса обучения, специфическим педагогическим средством организации и управления самостоятельной деятельностью студентов в учебном процессе.

Самостоятельная работа может быть представлена как средство организации самообразования и воспитания самостоятельности как личностного качества. Как явление самовоспитания и самообразования самостоятельная работа студентов обеспечивается комплексом профессиональных умений студентов, в частности умением осуществлять планирование деятельности, искать ответ на непонятное, неясное, рационально организовывать свое рабочее место и время.

Самостоятельная работа приводит студента к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;

-информационно-обучающую (аудиторные занятия, не подкрепленные самостоятельной работой, становятся малорезультативными);

- ориентирующую и стимулирующую;

- воспитывающую;

- исследовательскую.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках данного курса:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературы) и подготовка практических заданий, участие в тематических дискуссиях;
3. Выполнение индивидуальных работ;
4. Решение практических заданий;
5. Моделирование или анализ конкретной ситуации.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения данного курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории. Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по данному курсу имеют определенную специфику. При освоении данного курса студент может пользоваться библиотекой вуза.

Задания для самостоятельной подготовки

Раздел 1. Концептуальные аспекты управления рисками в современных организациях

Тема 1.1. Природа возникновения и воздействия рисков

На основе данных отдельной организации проведите зонирование областей потерь по степени воздействия рисков. В качестве варианта организации можно рассмотреть данные Приложения 1.

Тема 1.2. Качественные аспекты и стандартизация управления рисками в организации

Проведите сравнительный анализ стандартов в области управления рисками: FERMA, ERM COSO, Австралийско-Новозеландский стандарт.

Тема 1.3. Организация системы риск-менеджмента

Составьте, пожалуйста, алгоритм реализации процессов риск-менеджмента в системе управления на примере отдельной организации.

Раздел 2. Технологии анализа и оценки рисков в современных организациях

Тема 2.1. Идентификация, анализ и систематизация рисков

Сформируйте систему рисков и постройте карту рисков на примере одной из организаций.

Тема 2.2. Методы количественной оценки рисков организации

Задание 1.

Рассчитайте ожидаемое значение чистой настоящей стоимости, а также среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации для инвестиционных проектов, «дерево событий» одного из которых приведено на рис. А, а сценарии реализации второго — на рис. В; при i = 10%.

Задание 2.

Поясните особенности и отличия измерения риска на основе дерева событий (см. рис. А) и сценариев будущего развития (см. рис. В).

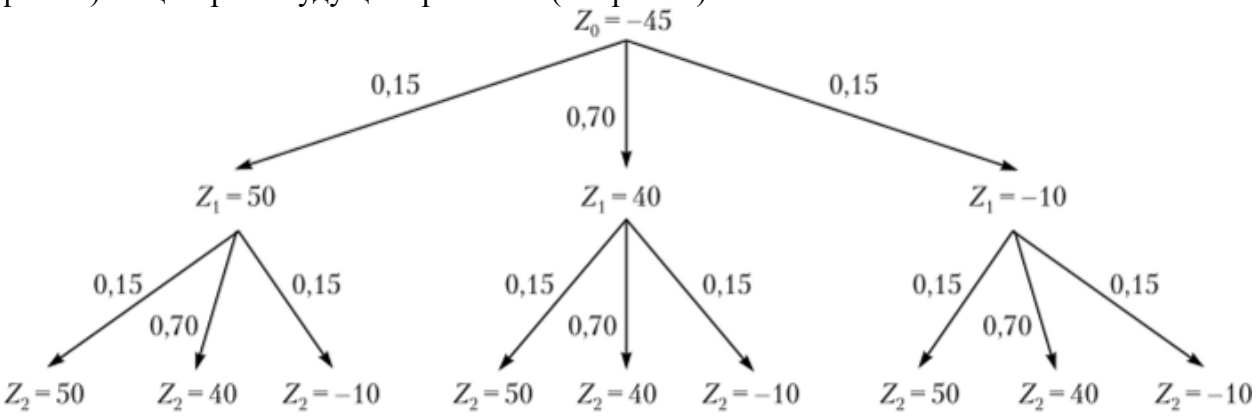


Рис. А. Дерево событий при реализации инвестиционного проекта

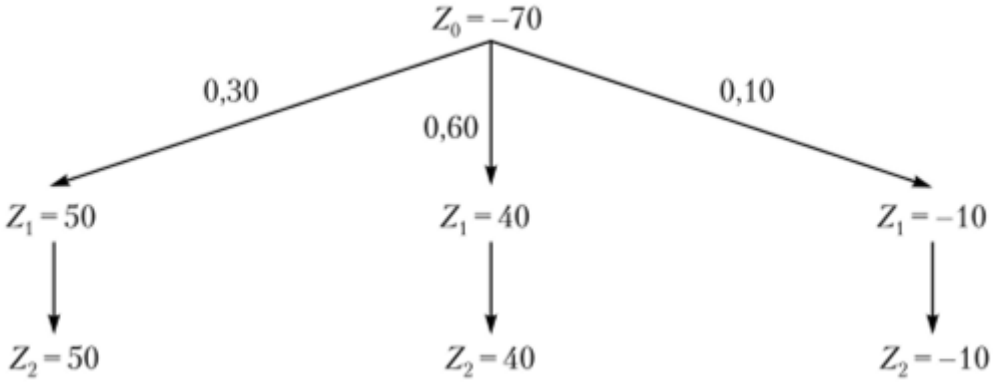


Рис. В Сценарии будущего развития экономической ситуации при реализации инвестиционного проекта

Задание 3.

Задайте денежные потоки и приведите конкретный пример построения и использования дерева событий для оценки риска инвестиционного проекта, поясните смысл полученных результатов.

Раздел 3. Управление рисками в системе риск-менеджмента компании

Тема 3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками

Изучите, пожалуйста, практику управления рисками российских и зарубежных корпораций и приведите примеры активного и пассивного управления рисками.

Тема 3.2 Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования

Задание.

Используя возможности пакета Microsoft Excel и учитывая, что денежные потоки выражены в тыс. руб., проведите анализ следующих сценариев будущего развития условного инвестиционного проекта:

- • оптимистический сценарий: Z= (-10 000, 4500, 4500, 4500), *i = 5%;*
- • пессимистический сценарий: Z = (-10 000, 3500, 3500, 3500), *i* = 7%;
- • наиболее вероятный сценарий: Z = (-10 000, 4000, 4000, 4000), *i* = 6%.

Рассчитайте ожидаемое значение чистой настоящей стоимости и другие меры риска (стандартное отклонение, коэффициент вариации), если вероятности реализации оптимистического и пессимистического сценариев составляют по 10% каждая. Заполните таблицу.

Результаты расчетов ожидаемой чистой настоящей стоимости и риска по методу сценариев, тыс. руб.

Сценарий		г,		Z_T	*i,%*	*NPV*	Вероятность	Ожидаемое значение *NPV*	Риск	
									ст,7>Г	^{a}NPV
Оптимистический	?	?	?	?	?	?	?	?	?	-
Наиболее вероятный	?	?	?	?	?	?	?	?	?	-
Пессимистический	?	?	?	?	?	?	?	?	?	-
Итого								?	?	?

Тема 3.3. Системный подход к организации риск-менеджмента компании

Приведите практические примеры вариантов интеграционных стратегий управления рисками (вертикальная, горизонтальная, диагональная интеграция) на основе данных отдельных компаний.

Тема 3.4. Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками

Задание.

Предположим, что некоторая фирма рассматривает выпуск плазменных телевизоров с частотой 800 Гц и встроенными современными техническими возможностями. Известна стоимость строительства и оборудования цеха по выпуску телевизоров данного класса, которая составляет 40 000 тыс. руб., а его производственная мощность — 4000 телевизоров в год. Маркетинговое исследование рынка позволило выделить три возможных сценария будущего развития, определяемые возможной конъюнктурой на соответствующем сегменте рынка телевизоров. Для каждого из этих сценариев определены цены и объемы продаж, объемы условно-постоянных и условно-переменных расходов, а также выделена ставка расчетного процента с учетом инфляции и премии за риск.

Исходные данные проекта по сценариям

Сценарий	Пессимистический	Наиболее вероятный	Оптимистический

Цена продажи, тыс. руб.	25	30	35
Объем продаж, шт.	3000	3400	3800
Условно-переменные расходы, тыс. руб. за штуку	18	16	143
Условно-постоянные расходы, тыс. руб.	8000	7000	6000
Ставка расчетного процента, %	20	17	15

Период полезного использования составляет три года. Ради простоты полагаем, что в рамках каждого выделенного сценария чистые доходы одинаковы в течение периода полезного использования проекта. Используя приведенные исходные данные, выполните следующие задания:

- а) определите денежные потоки в условиях каждого сценария;
- б) задайте вероятности реализации каждого сценария и определите ожидаемое значение чистой настоящей стоимости и различные меры риска (дисперсию, стандартное отклонение, коэффициент вариации);
- в) используя полученные меры риска, поясните возможности рекомендации данного проекта к исполнению с учетом ожиданий менеджера;
- в) поясните условия подготовки и обоснования рискового решения на примере данного проекта.

6.Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет”

6.1. Основная литература

1. *Воронцовский, А. В.* Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536576

2. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч.: учебник и практикум для вузов / П. Г. Белов. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 211 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02606-1. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/451702.

3. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/469020 .

4. Основы риск-менеджмента / М. Кроуи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468418.

5. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:

6. Рыхтикова Н. А. Анализ и управление рисками организации: учебное пособие/ Н. А. Рыхтикова. – 3-е изд. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 248 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Текст: электронный. – URL: https://znanium.com/catalog/product/1659054/ - Режим доступа: по подписке./bcode/468977.

6.2. ***Дополнительная литература***

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/469401.

2. Жуковский, В. И. Оценка рисков и многошаговые позиционные конфликты: учебное пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 305 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08782-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/474143 .

3. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности: учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468945.

4. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.]; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/458713.

5. Рягин, Ю. И. Рискология в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / Ю. И. Рягин. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 255 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01680-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/472087.

6. Чертыковцев, В. К. Математическая теория рисков в социально-экономической сфере: учебник для вузов / В. К. Чертыковцев. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 104 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14457-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/477661.

6.3. Нормативные правовые документы.

1. Гражданский Кодекс РФ.
2. Налоговый кодекс РФ.

3. ГОСТ Р ИСО 51901.21-2021 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Реестр риска. Общие положения».
4. ГОСТ Р 51897-2011/Руководство ИСО 73:2009 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Термины и определения».
5. ГОСТ Р ИСО 31000-2019 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Принципы и руководство»
6. ГОСТ Р 58771-2019 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Технологии оценки риска».
7. ГОСТ Р 51901.22-2012 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Реестр риска».
8. ГОСТ Р ИСО/МЭК 27005-2010 Национальный стандарт Российской Федерации "Информационная технология. Методы и средства обеспечения безопасности. Менеджмент риска информационной безопасности".
9. ГОСТ Р 51901.1-2002 (с поправкой) Государственный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Анализ риска технологических систем».
10. ГОСТ Р 54869-2011 Национальный стандарт Российской Федерации «Проектный менеджмент. Требования к управлению проектом».
11. ГОСТ Р 56275-2014 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент рисков. Руководство по надлежащей практике менеджмента рисков проектов».
12. ГОСТ Р 51901.3-2007 (МЭК 60300-2:2004) Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Руководство по менеджменту надёжности».
13. ГОСТ Р 53647.1-2009 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент непрерывности бизнеса. Часть 1. Практическое руководство».
14. ГОСТ Р ИСО 21504-2016 Национальный стандарт Российской Федерации «Управление проектами, программами и портфелем проектов. Руководство по управлению портфелем проектов».
15. Р50.1.095-2014 Рекомендации по стандартизации «менеджмент непрерывности бизнеса. Руководство по организации восстановления после инцидента».

6.4. ***Интернет-ресурсы.***

1. http://docscntd.ru
2. http://pwc.ru
3. https://www.ferma.eu/app/uploads/2011/11/a-risk-management-standard-russian-version.pdf
4. https://www.e-disclosure.ru/
5. http://www.consultant.ru
6. http://www.intelpro.ru
7. http://www.gaap.ru
8. http://e-management.newmail.ru
9. http://www.gks.ru/
10. http://www.minfin.ru

6.5.Иные источники.

Периодические издания

1. Российская газета. Специальный тематический выпуск «Экономика».
2. Журнал «Вопросы экономики».

3. Журнал «Креативная экономика».
4. Журнал «Эксперт».

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Учебные аудитории, предназначенные для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации оборудованы:

– специализированной мебелью (аудиторные столы и стулья);
– техническими средствами обучения (мультимедийный проектор; персональный компьютер (ноутбук) с программным обеспечением;
– экраном для демонстрации презентаций и фильмов;
– учебной доской (маркерной).

Учебные аудитории, предназначенные для самостоятельной работы, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и использования электронно-библиотечных и информационно-справочных систем, а также с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (сайт).

Для проведения занятий используется демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, содержащиеся в материалах лекционных и семинарских занятий.

Перечень информационных технологий, программных продуктов, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	
1	Операционная система (MS Windows XP/Vista/7);
2	Пакет офисных программ (MicrosoftOffice или OpenOffice);
3	Антивирусная программа (NOD32, Dr.Web, Kaspersky и др.);
4	Интернет-браузер (Internet Explorer, Opera, Mozilla Firefox, Google Chrome идр.);
5	Различные утилиты (Архиваторы, программы записи компакт-дисков, файловые менеджеры, программы просмотра изображений и др.);
6	• Универсальная интернет-энциклопедия Wikipedia http://ru.wikipedia.org • ЭБС Лань http://e.lanbook.com • ЭБС IPRbooks http://www.iprbookshop.ru • ЭБС Юрайт http://www.biblio-online.ru • Сервис полнотекстового поиска по книгам http://books.google.ru/ • Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU http://elibrary.ru • Федеральный образовательный портал «Российское образование» http://www.edu.ru

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2020 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2020
Организация: Публичное акционерное общество "ГОСТИНИЧНЫЙ КОМПЛЕКС "ЯЛТА-ИНТУРИСТ"	по ОКПО	00718588		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	9103007928		
Вид экономической деятельности: Деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания	по ОКВЭД 2	55.10		
Организационно-правовая форма / форма собственности: Публичные акционерные общества / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 298600, Крым респ, Ялта г, Дражинского ул, д. № 50

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту [x] ДА [ ] НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора: "КОНСАЛТИНГОВАЯ ФИРМА "АНАЛИТИКА" ООО

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	5263027315
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1025204420394

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	3	5	12
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	715 892	802 260	866 390
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	319 487	286 607	286 607
	Отложенные налоговые активы	1180	1 791	7 722	12 362
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 037 173	1 096 594	1 165 371
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	25 149	27 645	25 682
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	250	-	1 380
	Дебиторская задолженность	1230	494 581	252 640	374 061
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	32 880	43 358
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	76 796	75 517	2 549
	Прочие оборотные активы	1260	34	568	641
	Итого по разделу II	1200	596 810	389 250	447 671
	БАЛАНС	1600	1 633 983	1 485 844	1 613 042

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	435 546	435 546	435 546
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	669 541	669 541	669 541
	Резервный капитал	1360	1 358	1 358	1 358
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	213 149	(129 489)	(472 446)
	Итого по разделу III	1300	1 319 594	976 956	633 999
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	797 560
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	797 560
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	242 454	444 111	7 346
	Кредиторская задолженность	1520	71 756	64 771	174 089
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	179	6	48
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	314 389	508 888	181 483
	БАЛАНС	1700	1 633 983	1 485 844	1 613 042

Руководитель _____ **Новожилов Михаил Леонидович**
(подпись) (расшифровка подписи)

31 марта 2021 г.

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2020 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2020
Организация: Публичное акционерное общество "ГОСТИНИЧНЫЙ КОМПЛЕКС "ЯЛТА-ИНТУРИСТ"	по ОКПО	00718588		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	9103007928		
Вид экономической деятельности: Деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания	по ОКВЭД 2	55.10		
Организационно-правовая форма / форма собственности: Публичные акционерные общества / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2020 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.
	Выручка	2110	679 952	735 778
	в том числе: Предоставление объектов имущества в аренду		679 933	735 380
	Прочее		19	398
	Себестоимость продаж	2120	(241 156)	(289 688)
	в том числе: Аренда, комунальные и эксплуатационные расходы		(78 187)	(79 152)
	Амортизация		(93 877)	(96 004)
	Строительство, благоустройство, ремонт		(60 631)	(101 165)
	Прочее		(8 461)	(1 337)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	438 796	446 090
	Коммерческие расходы	2210	(2 720)	(4 185)
	Управленческие расходы	2220	(22 140)	(32 621)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	413 936	409 284
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	5 585	6 966
	Проценты к уплате	2330	(46 755)	(72 686)
	Прочие доходы	2340	4 252	31 514
	Прочие расходы	2350	(3 737)	(7 408)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	373 281	367 670
	Налог на прибыль	2410	(31 069)	(20 006)
	в том числе: текущий налог на прибыль	2411	(25 138)	(20 006)
	отложенный налог на прибыль	2412	(5 931)	-
	Прочее	2460	426	(4 707)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	342 638	342 957

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2020 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	342 638	342 957
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ (подпись) Новожилов Михаил Леонидович (расшифровка подписи)

31 марта 2021 г.

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ

Разделы рабочей программы дисциплины 2,4,5 и 7 дополнить и изложить в следующей редакции:

2.1. Объем дисциплины

Дисциплина реализуется с применением дистанционных образовательных технологий (далее - ДОТ): лекции, практические занятия, самостоятельная работа с применением ЭО и ДОТ.

2.3. Регламент распределения видов работ по дисциплине с ДОТ

Данная дисциплина реализуется с применением дистанционных образовательных технологий (ДОТ). Распределение видов учебной работы, форматов текущего контроля представлены в таблице:

Вид учебной работы	**Формат проведения**
Лекционные занятия	С применением ЭО и ДОТ
Практические занятия	С применением ЭО и ДОТ
Самостоятельная работа	С применением ЭО и ДОТ
Промежуточная аттестация	С применением ЭО и ДОТ
Формы текущего контроля	**Формат проведения**
Тестирование	В системе дистанционного обучения (СДО)
Выполнение практико-ориентированных заданий	В системе дистанционного обучения (СДО)
Эссе	В системе дистанционного обучения (СДО)
Ответ на практическом занятии, участие в дискуссии	В системе дистанционного обучения (СДО)

Доступ к системе дистанционных образовательных осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на портале: https://lms.ranepa.ru. Пароль и логин к личному кабинету / профилю предоставляется студенту в деканате.

Все формы текущего контроля, проводимые в системе дистанционного обучения, оцениваются в системе дистанционного обучения. Доступ к видео и материалам лекций предоставляется в течение всего семестра. Доступ к каждому виду работ и количество попыток на выполнение задания предоставляется согласно размещенному регламенту дисциплины, опубликованному в СДО. Преподаватель оценивает выполненные обучающимся работы не позднее 10 рабочих дней после окончания срока выполнения.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

С применением ДОТ проводятся тестирования, выполнение практико-ориентированных заданий, консультирование обучающихся. Для успешного освоения курса учащемуся рекомендуется ознакомиться с литературой, размещенной в разделе 6, и материалами, выложенными в ДОТ.

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

− при проведении занятий лекционного типа (с ДОТ): тестирование (ДОТ);

− при проведении занятий семинарского типа (с ДОТ): опрос (видеоконференция в Microsoft Teams, асинхронный режим, синхронный режим, выполнение письменных работ

в СДО; преподаватель, реализующий дисциплину, определяет самостоятельно планы семинарских занятий;

− при контроле результатов самостоятельной работы студентов (с ДОТ): эссе / тестирование (ДОТ);.

4.1.2. Зачет / экзамен проводится с применением следующих методов (средств):

Зачет / экзамен проводится с использованием электронного обучения с использованием всех возможных средств дистанционного взаимодействия и базы СДО Академии.

4.4. Шкала оценивания.

4.4.1. Шкала оценивания дисциплины

Форма текущего контроля и промежуточной аттестации	**Критерии оценивания**
Практические занятия (ДОТ)	Критерии оценивания по теме занятия и другие виды текущего контроля: правильность и полнота устного и\или письменного ответа согласно плану семинарского занятия, аргументированность позиции, расчетов и т.д. Устанавливаются разработчиком он-лайн курса.
Тестирование (ДОТ)	Проводится по каждой теме дисциплины либо применяется итогвое тестирование. Устанавливаются разработчиком он-лайн курса.
Зачет / экзамен	Критерии оценивания и форма проведения устанавливается разработчиком он-лайн курса

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1. Методические указания по самостоятельной подготовке к занятиям практического (семинарского) типа

Подготовку к каждому семинарскому занятию каждый студент должен начать с ознакомления с темой занятия и просмотра размещенных учебных и учебно-методических материалов, привязанных к существующему расписанию занятий и осваивающихся обучающимися в соответствии с этим расписанием, видео-лекций, размещенных в ДОТ. Тщательное продумывание и изучение основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, чтения текстов, выложенных в ДОТ. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса.

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

7.1. Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: Лекционные, практические занятия и самостоятельная работа проводятся с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий. Учебные и учебно-методические материалы размещены в системе дистанционного обучения: https://lms.ranepa.ru. В системе дистанционного обучения https://lms.ranepa.ru. могут быть размещены тексты для использования в рамках практических занятий как с использованием, так и без использования ЭО и ДОТ.

7.2. Программное обеспечение: Microsoft Windows 10 LTSB 1607, Microsoft Office Professional 2016.