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)
Кафедра экономики и финансов
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНО
Директор филиала

ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Экономическая безопасность
(наименование программы подготовки)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса
Б1.Б.34 Построение интегрированной системы управления рисками организации
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

Специалитет
(уровень образования)
по направлению подготовки
38.05.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)
Обеспечение экономической безопасности хозяйствующих субъектов
(специализация)

очная
(форма обучения)

Год набора – 2025 г.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

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

Красногорск 2024

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, должность) *(Ф.И.О.)*

Рабочая программа дисциплины «*Построение интегрированной системы управления рисками организации*» рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и финансов
(наименование структурного подразделения)

протокол от «30». 08. 2024 г. № 1.

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…… 9
5. Методические материалы для освоения дисциплины……..... 40
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»…… 46

6.1. Основная литература……..…….. 46

6.2. Дополнительная литература…….

6.3. Нормативно- правовые документы и иная правовая информация……. ……. 47 47

6.4. Интернет-ресурсы…….. 47

6.5 Иные источники…….. 48

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы……..…. 48

Приложение 1…… 49

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

1.1. Дисциплина «Построение интегрированной системы управления рисками организации» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

начинается формирование компетенции ПКс – 1 – способность разрабатывать и внедрять интегрированные системы управления рисками (этап формирования компетенции - Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации; разработка интегрированной системы управления рисками);

начинается формирование компетенции ПКс – 2 – способность осуществлять эксплуатацию и поддержание устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками (этап формирования компетенции - Создание организационно-управленческой и информационной структуры интегральной системы управления рисками);

продолжается формирование компетенции ПКс – 3 – способность разрабатывать стандарты организации и нормативные документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками (этап формирования компетенции - Формирование методологических основ интегральной системы управления рисками, формирование основных принципов разработки локальных нормативных актов по управлению рисками на уровне крупных организаций и подразделений).

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

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ трудовые или профессиональные действия	Код этапа	Результаты обучения
Анализ и оценка рисков[1]/Определение ситуации (контекста) и идентификация рисков в деятельности организации Сбор и обработка релевантной аналитической информации для анализа и оценки рисков/ Выбор и обоснование оптимальных управленческих решений с учётом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования	ПКс - 1	*знания:* - сущности и содержания интегрированной системы управления рисками организации.
		умения: - планировать, координировать интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации.
		навыки: - разработки интегрированной системы управления рисками.
	ПКс-2	*знания:* - принципов функционирования интегрированной системы управления рисками

[1] Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками» утверждён приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30.08.2018 № 564н. Регистрационный номер 452. Уровень квалификации – 5.

имеющихся ресурсов		*умения:* - эксплуатировать интегрированную систему управления рисками организации.
		навыки: - создания организационно-управленческой и информационной структуры интегральной системы управления рисками
	ПКс-3	*знания:* - основных принципов разработки локальных нормативных актов по управлению рисками на уровне крупных организаций и подразделений
		умения: - разрабатывать стандарты организации и нормативные документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками.
		навыки: - формирования методологических основ интегральной системы управления рисками

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.Б.34 «Построение интегрированной системы управления рисками организации» относятся к вариативной части учебного плана направления подготовки специалистов 38.05.01 «Экономическая безопасность», 9 семестр (2 курс). Общая трудоёмкость дисциплины: лекции – 32 часов; практические занятия – 32 часов; самостоятельная работа обучающихся – 80 часов).

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин: Б1. В. 06 «Инвестиции и инвестиционный анализ» (7, 8 семестр, 4-5 курс), Б1. В. 17 «Экономика и управление проектами» (8 семестр, 5 курс), Б1. Б. 27 «Оценка рисков» (8 семестр, 5 курс). В свою очередь, знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины Б1. Б. 34 «Построение интегрированной системы управления рисками организации» служат основой для таких дисциплин как: Б1.В.16 «Практикум по оценке и управлению рисками» (9 семестр, 5 курс), Б1. В. 16 «Управление государственными закупками и контрактами» (9 семестр, 5 курс).

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (очная форма обучения), - 64 часа (32 часов – лекции; 32 часов – практические занятия); самостоятельная работа студентов – 80 часов. Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен.

В содержание курса входит изучение сущности и основных принципов формирования интегрированной системы 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 формирования интегрированной системы управления рисками организации, 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:		***64***				***64***				
лекционного типа (Л)		***32***				***32***				
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)										
практического (семинарского) типа (ПЗ)		***32***				***32***				
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)										
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		***80***				***80***				
Контроль										
Промежуточная аттестация	***форма***	Экзамен				***36***				
	час.									
Общая трудоемкость (час. / з.е.)		***180/5***				***180/5***				

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.	Сущность и принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации	20	4		2		9	О, К
Тема 1.2.	Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	24	4		6		9	О, З

№ 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 2.1.	Идентификация, анализ и систематизация рисков	24	4		6		9	О, З
Тема 2.2.	Методы количественной оценки рисков организации	37	6		8		18	О, З
Тема 3.1.	Выбор стратегии и тактики управления рисками. Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования	20	4		2		9	О, З
Тема 3.2.	Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками организации	35	6		6		18	О, З
Тема 3.3.	Контроль и оценка эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации	20	4		2		8	О, К, З
Промежуточная аттестация		36						Экзамен
Всего:		**180**	**32**		**32**		**80**	

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 разработки интегральной системы управления рисками организации

Тема 1.1. Сущность и принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации

Понятие и функции интегрированной системы управления рисками организации. Преимущества интегрированных систем управления рисками организации в соответствии с ERM COSO: дополнительные возможности, снижение вариативности деятельности, улучшение использования ресурсов. Принципы формирования интегрированной системы

управления рисками организации: соответствие стратегии организации, интеграция, иерархичность, адресная ответственность, экономическая целесообразность и эффективность, информированность и соответствие коммуникативным нормам.

Тема 1.2. Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

Этапы формирования интегрированной системы управления рисками организации. Модель организационно-функциональной структуры интегрированной системы управления рисками организации. Структурные модули интегрированной системы управления рисками: профиль, карта рисков, инструменты оценки и управления рисками, показатели, организационная структура и бизнес-процессы управления рисками. Нормативное обеспечение интегрированной системы управления рисками организации. Международные и российские стандарты в области управления рисками. FERMA. ERMCOSO. Австралийско-Новозеландский стандарт. ГОСТы в сфере управления рисками. Критерии соответствия интегрированной системы управления рисками стратегическим целям организации.

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» («Riskmanagement. Riskassessmenttechnologies»).

Раздел 3. Обеспечение устойчивого функционирования и оценка эффективности интегрированной системы управления рисками организации

Тема 3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками. Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования

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.

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 3.2 Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками организации

Отличительные особенности и сравнительная характеристика основных концепций управления рисками: селективной, комплексной и интегрированной. Модель интеграции бизнес-процессов управления рисками в систему менеджмента организации. Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками на основе концепции BSC+SWOT+PESTLE. Расширение инструментария интегрированной системы управления рисками. Создание инновационных гибридных моделей интегрированной системы управления рисками организации. Многообразие подходов к управлению рисками. Общая система управления рисками организации. Теоретические и практические аспекты применения методов управления рисками организации.

Тема 3.3. Контроль и оценка эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации

Требования, обеспечивающие эффективность функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Условия и виды контроля функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Виды контрольных работ по управления рисками. Сравнительная характеристика моделей оценки зрелости систем управления рисками организаций: RIMS, Deloitte, IMA, Standart & Poors, Lloyd`s, проект Хопкинса, KPMG. Факторный анализ эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Сравнительный анализ рисков. Базис для сравнительного анализа рисков. Группы показателей, используемых для определения результативности функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Эффект, получаемый в результате функционирования интегрированной системы управления рисками. Эффективность мероприятий по управлению рисками организации.

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 «Построение интегрированной системы управления рисками организации» используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся: опрос (О), задание (З), кейс (К).
4.1.2. Промежуточная аттестация проводиться в форме Экзамена.
4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Раздел 1. Концептуальные аспекты разработки интегральной системы управления рисками организации

Тема 1.1. Сущность и принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации

Опрос

Понятие и функции интегрированной системы управления рисками организации. Преимущества интегрированных систем управления рисками организации в соответствии с ERM COSO: дополнительные возможности, снижение вариативности деятельности, улучшение использования ресурсов. Принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации: соответствие стратегии организации, интеграция, иерархичность, адресная ответственность, экономическая целесообразность и эффективность, информированность и соответствие коммуникативным нормам.

Кейс

Рассмотрите, пожалуйста, преимущества интегрированной системы управления рисками одной из современных компаний и перечислите её основные функции.

Тема 1.2. Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

Опрос

Этапы формирования интегрированной системы управления рисками организации. Модель организационно-функциональной структуры интегрированной системы управления рисками организации. Структурные модули интегрированной системы управления рисками: профиль, карта рисков, инструменты оценки и управления рисками, показатели, организационная структура и бизнес-процессы управления рисками. Нормативное обеспечение интегрированной системы управления рисками организации. Международные и российские стандарты в области управления рисками. FERMA. ERMCOSO. Австралийско-Новозеландский стандарт. ГОСТы в сфере управления рисками. Критерии соответствия интегрированной системы управления рисками стратегическим целям организации.

Задание

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

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 4

№ п/п	Наименование организации	Факторы риска	Причины риска	Вид риска	Предложения по внесению изменений в реестр рисков[2]

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 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.

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

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.

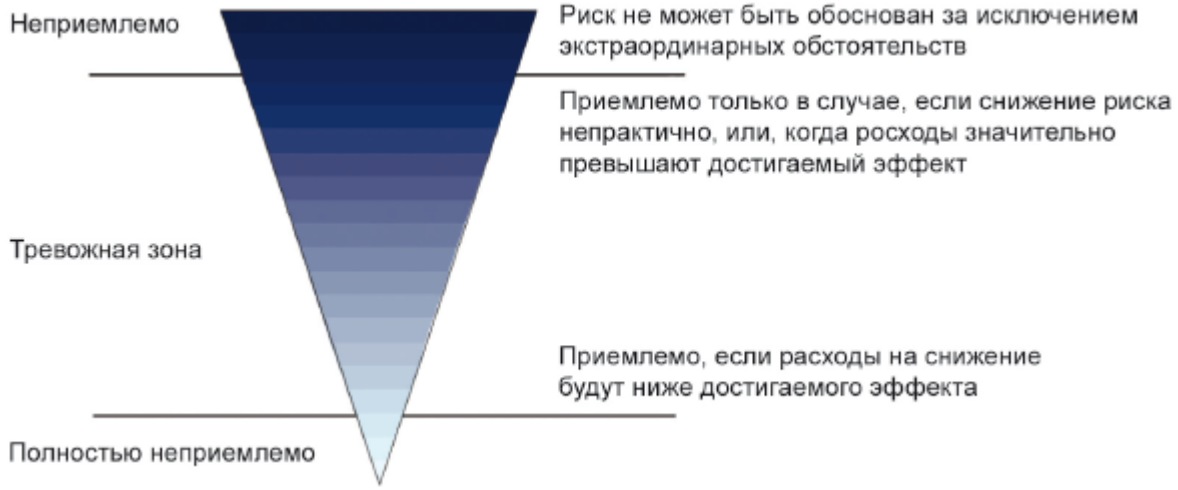


Рисунок Б.14 - Диаграмма ALARP

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» («Riskmanagement. Riskassessmenttechnologies»).

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. Обеспечение устойчивого функционирования и оценка эффективности интегрированной системы управления рисками организации

Тема 3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками. Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования

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.

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.

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 Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками организации

Опрос

Отличительные особенности и сравнительная характеристика основных концепций управления рисками: селективной, комплексной и интегрированной. Модель интеграции бизнес-процессов управления рисками в систему менеджмента организации. Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками на основе концепции BSC+SWOT+PESTLE. Расширение инструментария интегрированной системы управления рисками. Создание инновационных гибридных моделей интегрированной системы управления рисками организации. Многообразие подходов к управлению рисками. Общая система управления рисками организации. Теоретические и практические аспекты применения методов управления рисками организации.

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 фъючерсному 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. Контроль и оценка эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации

Опрос

Требования, обеспечивающие эффективность функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Условия и виды контроля функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Виды контрольных работ по управления рисками. Сравнительная характеристика моделей оценки зрелости систем управления рисками организаций: RIMS, Deloitte, IMA, Standart & Poors, Lloyd`s, проект Хопкинса, KPMG. Факторный анализ эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Сравнительный анализ рисков. Базис для сравнительного анализа рисков. Группы показателей, используемых для определения результативности функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Эффект, получаемый в результате функционирования интегрированной системы управления рисками. Эффективность мероприятий по управлению рисками организации.

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 «Построение интегрированной системы управления рисками организации» проводится в форме устного опроса, тестирования и выполнения заданий.

Для оценки освоения компетенций ПКс – 1/1, ПКс – 2/1, ПКс – 3/3 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 «Построение интегрированной системы управления рисками организации»

Раздел 1. Концептуальные аспекты разработки интегральной системы управления рисками организации

Тема 1.1. Сущность и принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации

1. Понятие и функции интегрированной системы управления рисками организации.
2. Преимущества интегрированных систем управления рисками организации в соответствии с ERM COSO: дополнительные возможности, снижение вариативности деятельности, улучшение использования ресурсов.
3. Принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации: соответствие стратегии организации, интеграция, иерархичность, адресная ответственность, экономическая целесообразность и эффективность, информированность и соответствие коммуникативным нормам.
4. Этапы и принципы планирования интегрированной системы управления рисками.
5. Координирование интегральной системы управления рисками в соответствии со стратегическими целями организации.
6. Этапы формирования интегрированной системы управления рисками организации.
7. Модель организационно-функциональной структуры интегрированной системы управления рисками организации.
8. Структурные модули интегрированной системы управления рисками: профиль, карта рисков, инструменты оценки и управления рисками, показатели, организационная структура и бизнес-процессы управления рисками.
9. Нормативное обеспечение интегрированной системы управления рисками организации.
10. Международные и российские стандарты в области управления рисками. FERMA. ERMCOSO. Австралийско-Новозеландский стандарт.
11. ГОСТы в сфере управления рисками.
12. Критерии соответствия интегрированной системы управления рисками стратегическим целям организации.
13. Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков.
14. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, организационной и функциональной структуры предприятия, система «волонтеров».
15. Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов при различных процессах управления.
16. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков.
17. Методы диагностики рисков. Источники сбора информации для идентификации рисков.
18. Графическое представлении рисков. Картографирование рисков.
19. 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. Подходы к оценке рисков.
23. Показатели оценки рисков.
24. Метод оценки рисков с позиции анализа финансового состояния компании.
25. Скорринг оценка рисков.

26. Сила воздействия финансового рычага.
27. Точка безубыточности.
28. Контент-анализ.
29. Экономико-статистический метод оценки рисков.
30. Метод Монте-Карло.
31. Методы экспертных оценок риска.
32. Метод Дельфи.
33. Национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 58771-2019 «Менеджмент риска. Технологии оценки риска» («Riskmanagement. Riskassessmenttechnologies»).
34. Принципы управления рисками в современной системе риск-менеджмента.
35. Концепция приемлемого риска. График определения величины приемлемого уровня риска.
36. Концепция «абсолютной безопасности».
37. Активное управление рисками на основе постоянного проведения мероприятий по учёту и контролю воздействия рисков. Концепция рационального использования ресурсов.
38. Пассивное управление рисками в рамках существующей организационной системы предприятия, реализации процессов планирования, ресурсного обеспечения и т.д.
39. Многообразие подходов к управлению рисками.
40. Общая система управления рисками организаций.
41. Сущность и варианты диссипации риска.
42. Страхование, аутсорсинг, факторинг как основные методы диссипации риска.
43. Выбор резервирования как способа снижения отрицательных последствий рисковых событий.
44. Теоретические и практические аспекты использования метода разделения риска.
45. Диверсификация как наиболее распространённый вариант разделения риска.
46. Методы компенсации рисков.
47. Хеджирование – специфическая форма страхования имущественных интересов.
48. Лимитирование отрицательного воздействия рисков.
49. Метод уклонения, отказ от риска.
50. Отличительные особенности и сравнительная характеристика основных концепций управления рисками: селективной, комплексной и интегрированной.
51. Модель интеграции бизнес-процессов управления рисками в систему менеджмента организации.
52. Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками на основе концепции BSC+SWOT+PESTLE.
53. Расширение инструментария интегрированной системы управления рисками.
54. Создание инновационных гибридных моделей интегрированной системы управления рисками организации.
55. Многообразие подходов к управлению рисками. Общая система управления рисками организации.
56. Теоретические и практические аспекты применения методов управления рисками организации.
57. Требования, обеспечивающие эффективность функционирования интегрированной системы управления рисками организации.
58. Условия и виды контроля функционирования интегрированной системы управления рисками организации.
59. Виды контрольных работ по управления рисками.

60. Сравнительная характеристика моделей оценки зрелости систем управления рисками организаций: RIMS, Deloitte, IMA, Standart & Poors, Lloyd`s, проект Хопкинса, KPMG.
61. Факторный анализ эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации.
62. Сравнительный анализ рисков. Базис для сравнительного анализа рисков.
63. Группы показателей, используемых для определения результативности функционирования интегрированной системы управления рисками организации.
64. Эффект, получаемый в результате функционирования интегрированной системы управления рисками.
65. Эффективность мероприятий по управлению рисками организации.

Тесты по дисциплине «Построение интегрированной системы управления рисками организации»

Раздел 1. Концептуальные аспекты разработки интегральной системы управления рисками организации

Тема 1.1. Сущность и принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации

Понятие и функции интегрированной системы управления рисками организации. Преимущества интегрированных систем управления рисками организации в соответствии с ERM COSO: дополнительные возможности, снижение вариативности деятельности, улучшение использования ресурсов. Принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации: соответствие стратегии организации, интеграция, иерархичность, адресная ответственность, экономическая целесообразность и эффективность, информированность и соответствие коммуникативным нормам.

Тема 1.2. Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

Этапы формирования интегрированной системы управления рисками организации. Модель организационно-функциональной структуры интегрированной системы управления рисками организации. Структурные модули интегрированной системы управления рисками: профиль, карта рисков, инструменты оценки и управления рисками, показатели, организационная структура и бизнес-процессы управления рисками. Нормативное обеспечение интегрированной системы управления рисками организации. Международные и российские стандарты в области управления рисками. FERMA. ERMCOSO. Австралийско-Новозеландский стандарт. ГОСТы в сфере управления рисками. Критерии соответствия интегрированной системы управления рисками стратегическим целям организации.

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» («Riskmanagement. Riskassessmenttechnologies»).

Раздел 3. Обеспечение устойчивого функционирования и оценка эффективности интегрированной системы управления рисками организации

Тема 3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками. Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования

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.

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 3.2 Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками организации

Отличительные особенности и сравнительная характеристика основных концепций управления рисками: селективной, комплексной и интегрированной. Модель интеграции бизнес-процессов управления рисками в систему менеджмента организации. Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками на основе концепции BSC+SWOT+PESTLE. Расширение инструментария интегрированной системы управления рисками. Создание инновационных гибридных моделей интегрированной системы управления рисками организации. Многообразие подходов к управлению рисками. Общая система управления рисками организации. Теоретические и практические аспекты применения методов управления рисками организации.

Тема 3.3. Контроль и оценка эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации

Требования, обеспечивающие эффективность функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Условия и виды контроля функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Виды контрольных работ по управления рисками. Сравнительная характеристика моделей оценки зрелости систем управления рисками организаций: RIMS, Deloitte, IMA, Standart & Poors, Lloyd`s, проект Хопкинса, KPMG. Факторный анализ эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Сравнительный анализ рисков. Базис для сравнительного анализа рисков. Группы показателей, используемых для определения результативности функционирования интегрированной системы управления рисками организации. Эффект, получаемый в результате функционирования интегрированной системы управления рисками. Эффективность мероприятий по управлению рисками организации.

Раздел 1. Концептуальные аспекты разработки интегральной системы управления рисками организации

Тема 1.1. Сущность и принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации

1. ***Что из перечисленного не относится к принципам формирования интегрированной системы управления рисками организации:***
   1) ориентация на стратегические цели, миссию и видение организации;
   2) предупредительный характер и направленность в будущее;
   3) вовлечение всех сотрудников компании в реализацию программы;
   4) комплексный подход;
   5) ***отсутствие причинно-следственных связей;***
   6) непрерывность в течение всего периода существования компании.

2. ***Может ли система сбалансированных показателей являться основой для внедрения интегрированной системы управления рисками организации?***
   1) ***да;***
   2) нет.

3. ***После какой из стадий развития риск-менеджмента компании рассматривается возможность построения интегрированной системы управления рисками организации?***
   1) традиционная работа с рисками;
   2) осознание необходимости внесения изменений в действующую систему менеджмента;
   3) отслеживание и мониторинг рисков;
   4) ***количественная оценка и прогнозирование рисков.***

4. Какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов:
   1) ***стимулирующую;***
   2) защитную;
   3) регулирующую;

4) нормативную.

5.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.***

6.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.

7.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.

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

1) ***да;***
2) нет.

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

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

10.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.

11.При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтёт:

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

12.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. Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

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.

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 RiskMetrics 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. Обеспечение устойчивого функционирования и оценка эффективности интегрированной системы управления рисками организации

3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками. Методы управления рисками организации: сущность, возможность использования

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. Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками организации

1. ***Идеология фрагментарного восприятия риска на уровне отдельных структурных подразделений организации характерна для:***

1) комплексная концепция управления рисками;

2) ***селективная концепция управления рисками;***

3) интегрированная концепция управления рисками.

2. Какой подход к реализации ситуации риска применяется в рамках интегрированной концепции управления рисками?

1) трансформация риска (упреждение риска на основе стратегического планирования и прогнозирования);

2) финансирование риска;

3) преобразование риска.

3. Какой подход к реализации ситуации риска применяется в рамках комплексной концепции управления рисками?

1) трансформация риска (упреждение риска на основе стратегического планирования и прогнозирования);

2) финансирование риска;

3) преобразование риска.

4. Какие стратегические цели рассматриваются в рамках комплексной концепции управления рисками?

1) обеспечение стратегической защиты от рисков и повышение потенциала создания стоимости (приоритет – управление шансами);

2) минимизация потерь и сохранение стоимости (приоритет – управление потерями);

3) минимизация негативного воздействия рисков.

5. Какие стратегические цели рассматриваются в рамках интегрированной концепции управления рисками?

1) обеспечение стратегической защиты от рисков и повышение потенциала создания стоимости (приоритет – управление шансами);

2) минимизация потерь и сохранение стоимости (приоритет – управление потерями);

3) минимизация негативного воздействия рисков.

5. В рамках интегрированной концепции управления рисками риск-менеджмент рассматривается как:

1) изолированный элемент системы управления;

2) структурный элемент системы управления;

3) простой элемент системы управления.

6. В рамках комплексной концепции управления рисками риск-менеджмент рассматривается как:

1) изолированный элемент системы управления;

2) структурный элемент системы управления;

3) простой элемент системы управления.

7. 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.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

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

1) опцион;

2) форвардный контракт;

3) фьючерсный контракт.

12. 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.

13. 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.

Тема 3.3. Контроль и оценка эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации

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.

4.*Какое количество уровней содержит модель зрелости системы управления рисками IMA:*

1) 5;

2) 6;

3) 3;

4) 4.

5. *Какое количество уровней содержит модель зрелости системы управления рисками KPMG:*

1) **5;**

2) 6;

3) 3;

4) 4.

6. *Какое количество уровней содержит модель зрелости системы управления рисками RIMS:*

1) **5;**

2) 6;

3) 3;

4) 4.

7. *Какой из блоков не входит в модель зрелости системы управления рисками Delloitte:*

1)управление и контроль;

2) система управления рисками;

3) процессы управления рисками;

4) анализ корневых причин рисков.

8. *Какой из блоков не входит в модель зрелости системы управления рисками Delloitte:*

1) культура риск-менеджмента;

2) управление рисками;
3) оптимизация управления рисками;
4) философия управления рисками и риск-аппетит.

9. ***Какой из блоков не входит в модель зрелости системы управления рисками Lloyd`s:***
1) культура риск-менеджмента;
2) идентификация риска;
3) оценка риска;
4) оценка контроля.

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 ответов на устные вопросы по дисциплине

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

Баллы	Критерии
(5)	-алгоритм решения в общем виде составлен правильно, -соблюдены все рекомендации по оформлению и решению задания
(4)	-задание решено не в общем виде, хотя решение соответствует алгоритму, но не соблюдены все требования по оформлению и решению задания
(3)	- решение задания не доведено до конца, хотя и выбрано правильное направление решения, отсутствует оформление решения, есть неточности в вычислениях
(2)	-отсутствуют формулы и вычисления к решению задания

Шкала оценивания результатов тестирования

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

Оценки качества подготовки студента по дисциплине в целом проводится посредством аттестационных испытаний в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации обучающихся в РАНХиГС.

Наряду с оцениванием учебных достижений обучающихся по принятой образовательной организации системе оценок и использованием ее при оформлении официальных дипломов Академии о высшем образовании, вводят повышенный («Excellent» и «Good») и базовый («Very good» и «Satisfactory») уровень оценок «отлично» и «хорошо» для использования при оформлении ЕПД, согласно Положению об оформлении и выдаче ЕПД.

Соответствие академической оценке

<table>
<tr><td colspan="2">Академическая оценка</td><td colspan="2">Оценка по шкале ESTS</td></tr>
<tr><td rowspan="5">зачтено</td><td rowspan="2">отлично</td><td rowspan="5">Passed</td><td>A (Excellent)</td></tr>
<tr><td>B (Very Good)</td></tr>
<tr><td rowspan="2">хорошо</td><td>C (Good)</td></tr>
<tr><td>D (Satisfactory)</td></tr>
<tr><td>удовлетворительно</td><td>E (Sufficient)</td></tr>
<tr><td>Не зачтено</td><td>неудовлетворительно</td><td></td><td>FX</td></tr>
</table>

Критерии оценивания в ходе промежуточной аттестации

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся:

– если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на промежуточной аттестации, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют высокую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся:

– если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют хорошую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся:

– если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения

логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют удовлетворительную степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся:

– если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы; учебные достижения и результатами текущего контроля успеваемости демонстрируют низкую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка «**зачтено**» выставляется обучающемуся:

– если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на зачете, умеет увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение; в ходе обучения демонстрирует полное понимание и использует полученные знания и умения;

– твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач; в ходе обучения демонстрирует понимание и использует полученные знания и умения;

– знает материал, излагает его, но допускает несущественные неточности в ответе на вопрос, в применении теоретических положений при решении практических вопросов и задач; в ходе обучения проявляет понимание и использует полученные знания и умения в выстраивании и реализации своего развития;

Оценка «**не зачтено**» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания; учебные достижения демонстрируют низкую степень овладения программным материалом.

Код компетенции	**Этап**	**Критерии**	**Показатели критериев оценивания**			
			зачтено			**не зачтено**
			«Отлично»	**«Хорошо»**	**«Удовлетворительно»**	**«Неудовлетворительно»**
ПКс – 1/1	Первый этап освоения компетенции – приобретение навыков разработки интегрированной системы управления рисками	Навыки разработки интегрированной системы управления рисками	Высокий уровень владения навыками разработки интегрированной системы управления рисками	Продемонстрировал навыки разработки интегрированной системы управления рисками	Знание отдельных элементов интегрированной системы управления рисками	Отсутствие навыков разработки и внедрения интегрированной системы управления рисками
ПКс – 2/1	Первый этап освоения компетенции - приобретение навыков	Навыки эксплуатации интегрированной системы управления рисками	Высокий уровень владения навыками эксплуатации интегрирова	Владения навыками эксплуатации интегрированной системы	Знание отдельных принципов эксплуатации интегрированной системы управления	Отсутствие навыков эксплуатации и обеспечения устойчивого функционирования

	эксплуатации интегрированной системы управления рисками		нной системы управления рисками организации	управления рисками организации	рисками организации	интегрированной системы управления рисками
ПКс – 3/3	Третий этап освоения компетенции – получение навыков разработки нормативных документов в сфере управления рисками	Навыки разработки нормативных документов в сфере управления рисками	Высокий уровень навыков в сфере разработки нормативных документов, направленных на управление рисками организации	Владеет навыками разработки отдельных положений нормативных документов в сфере управления рисками	Знание отдельных нормативных документов в сфере управления рисками	Отсутствие навыков разработки стандартов и нормативных документов в сфере управления рисками

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.

Экзамен 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.

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 Экзамена. К Экзамену 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 разработки интегральной системы управления рисками организации

Тема 1.1. Сущность и принципы формирования интегрированной системы управления рисками организации

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. Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации

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

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).

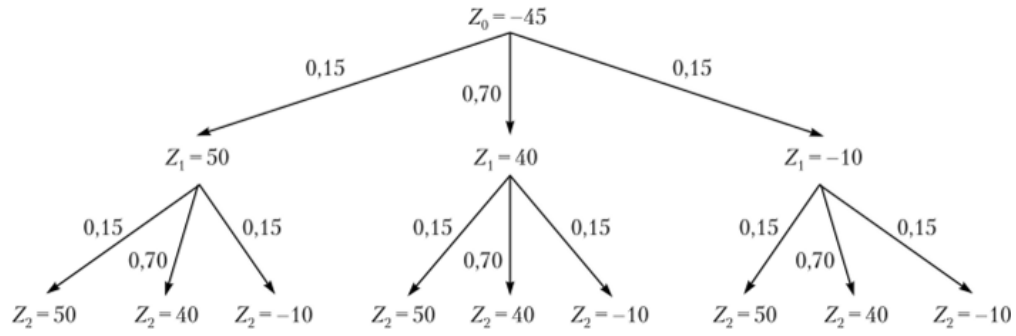


Рис. А. Дерево событий при реализации инвестиционного проекта

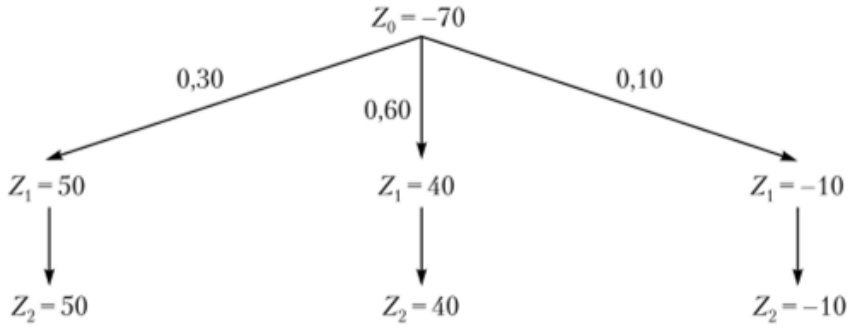


Рис. В Сценарии будущего развития экономической ситуации при реализации инвестиционного проекта

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. Обеспечение устойчивого функционирования и оценка эффективности интегрированной системы управления рисками организации

Тема 3.1. Выбор стратегии и тактики управления рисками. Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования

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

Тема 3.2 Обеспечение устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками организации

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. Контроль и оценка эффективности функционирования интегрированной системы управления рисками организации

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,	8000	7000	6000

тыс. руб.			
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:

a) определите денежные потоки в условиях каждого сценария;
b) задайте вероятности реализации каждого сценария и определите ожидаемое значение чистой настоящей стоимости и различные меры риска (дисперсию, стандартное отклонение, коэффициент вариации);
c) используя полученные меры риска, поясните возможности рекомендации данного проекта к исполнению с учетом ожиданий менеджера;
d) 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. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование: учебник и практикум для вузов/ П. Г. Белов. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 721 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17939-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/545113
2. 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
3. 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, 2024. — 305 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08782-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/540722
4. Жуковский, В. И. Оценка рисков и гарантии в конфликтах: учебное пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 364 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08606-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/539668
5. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник для вузов/ Т.Г. Касьяненко. — 3-е изд., перераб. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 456 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18872-1. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/554991.

5.1. Дополнительная литература.

1. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики: учебник и практикум для вузов/ А. В. Воронцовский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024.—

407 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18557-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/535368

2. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК): учебник и практикум для вузов/ А. Д. Дугин [и др.]; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/537959

3. Чертыковцев, В. К. Математическая теория рисков в социально-экономической сфере: учебник для вузов/ В. К. Чертыковцев. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 104 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14457-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/544323

4. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта: учебник для вузов/ В. Е. Шкурко; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2024.— 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16836-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/540420

5.2. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. 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, 2022. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489981

2. Роик, В. Д. Управление профессиональными рисками: учебник для вузов/ В. Д. Роик. — Москва: Издательство Юрайт, 2022.— 657 с. — (Высшее образование).— ISBN 978-5-534-14160-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/496877

3. Турчаева, И. Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: учебник и практикум для вузов/ И. Н. Турчаева, Я. Ю. Таенчук. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 213 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13101-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/497378

4. Тимошенков, С. П. Надежность технических систем и техногенный риск: учебник и практикум для вузов/ С. П. Тимошенков, Б. М. Симонов, В. Н. Горошко. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 502 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8582-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489439

5. Северцев, Н. А. Введение в безопасность: учебное пособие для вузов/ Н. А. Северцев, А. В. Бецков. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022.— 177 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05710-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/493335

5.3. Нормативные правовые документы.

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон от 07.02.2011г. № 3-ФЗ «О полиции».

4. Федеральный закон от 11.07.2001г. № 95-ФЗ «О политических партиях».
5. Федеральный закон от 06.10.2003г. № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».
6. Федеральный закон от 27.07.2004г. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации».
7. Указ Президента РФ от 10.06.1994г. № 1185 «Об обеспечении взаимодействия Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации».
8. Указ Президента РФ от 28.07.2007г. № 825 «Об оценке эффективности деятельности органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации».
9. ГОСТ Р 58771-2019 Национальный стандарт Российской Федерации. «Менеджмент риска. Технологии оценки риска».
10. ГОСТ Р ИСО 31000-2019 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Принципы и руководство».
11. ГОСТ Р 71034-2023 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Риск-аппетит и ключевые индикаторы риска».
12. ГОСТ Р 59991-2022 Национальный стандарт Российской Федерации «Системная инженерия. Системный анализ процесса управления рисками для системы».
13. ГОСТ Р 70350-2022 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Оценивание качества менеджмента риска организации».
14. ГОСТ Р 51897-2021 (ISO Guide 73:2009) Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Термины и определения».
15. ГОСТ Р 70350-2022 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Оценивание качества менеджмента риска организации».
16. ГОСТ Р 59339-2021 Национальный стандарт Российской Федерации «Системная инженерия. Защита информации в процессе управления рисками для системы».
17. ГОСТ Р 58969-2020 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Управление технико-производственными рисками промышленного предприятия».
18. ГОСТ Р 58969-2020 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Количественная оценка влияния рисков на стоимость и сроки инвестиционных проектов».
19. ГОСТ Р МЭК 60300-1-2017 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Руководство по применению менеджмента надёжности».
20. ГОСТ Р 51901.16-2017 (МЭК 61164:2004) Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Повышение надёжности. Статистические критерии и методы оценки».
21. ГОСТ Р 51901.7-2017/ISO/TR 31004:2013 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Руководство по внедрению ИСО 31000».
22. ГОСТ Р 57272-2016 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска применения новых технологий. Части 1-7.».
23. Р 50.1.103-2015. Рекомендации по стандартизации. Менеджмент риска. Управление инвестиционным риском.

5.4. Интернет-ресурсы.

1. www.government.ru - интернет-портал Правительства Российской Федерации.

2. www.minzdravsoc.ru - официальный сайт Министерства здравоохранения и социального развития.

3. www.minregion.ru - официальный сайт Министерства регионального

развития.

4. www.gks.ru - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.

5. http://www.economy.gov.ru/minec/main - официальный сайт Министерства экономического развития РФ.

6. www.minregion.ru - официальный сайт Министерства регионального развития РФ.

6.6. 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 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

Приложение 1

Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)	
Дата формирования информации	14.09.2024
Номер выгрузки информации	№ 0710099_9103007928_2023_000_20240914_cb5489fc-2cde-40bb-bb55-c4df5f6ae22d
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОСТИНИЧНЫЙ КОМПЛЕКС "ЯЛТА-ИНТУРИСТ"
включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 14.09.2024	
ИНН	9103007928
КПП	910301001
Код по ОКПО	00718588
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12267
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	55.10
Местонахождение (адрес)	298600, Республика Крым, г.о. Ялта, г Ялта, ул Дражинского, д. 50
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Да
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	"КОНСАЛТИНГОВАЯ ФИРМА "АНАЛИТИКА" ООО
ИНН	5263027315
ОГРН/ОГРНИП	1025204420394

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710001**

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*На 31 декабря 2023 г.*	*На 31 декабря 2022 г.*	*На 31 декабря 2021 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
	Актив				
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	0	-	1
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	997 322	877 506	844 980
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	2 490 048	1 688 121	1 188 121
	Отложенные налоговые активы	1180	132 416	134 294	1 999
	Прочие внеоборотные активы	1190	27	15	-
	Итого по разделу I	1100	3 619 813	2 699 936	2 035 101
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	14 234	45 626	7 567
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	253 473	219 817	89 474
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 547	216 451	288 315

	Прочие оборотные активы	1260	0	2	1 844
	Итого по разделу II	1200	272 254	481 896	387 200
	БАЛАНС	1600	3 892 067	3 181 832	2 422 301

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*На 31 декабря 2023 г.*	*На 31 декабря 2022 г.*	*На 31 декабря 2021 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
	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	(0)[2]	(1 069)	(-)
	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	2 297 442	1 680 278	1 022 559
	Итого по разделу III	1300	3 403 887	2 785 654	2 129 004
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	91 694	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	159 785	153 686	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	185 216	182 815	177 508
	Итого по разделу IV	1400	436 695	336 501	177 508
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	130	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	49 406	51 311	115 423
	Доходы будущих периодов	1530	1 008	7 959	-
	Оценочные обязательства	1540	941	407	367
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	51 485	59 677	115 789
	БАЛАНС	1700	3 892 067	3 181 832	2 422 301

Примечания

[1] Указывается номер соответствующего пояснения.

[2] Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710002**

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

Пояснения[3]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	Выручка[4]	2110	907 613	957 990
	Себестоимость продаж	2120	(264 593)	(208 728)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	643 020	749 262
	Коммерческие расходы	2210	(5 185)	(5 434)
	Управленческие расходы	2220	(21 398)	(17 920)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	616 437	725 908
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	122 051	88 265
	Проценты к уплате	2330	(17 056)	(16 666)
	Прочие доходы	2340	8 907	3 102
	Прочие расходы	2350	(7 442)	(8 440)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	722 897	792 169
	Налог на прибыль[5]	2410	(108 787)	(134 374)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(100 810)	(113 638)
	отложенный налог на прибыль[6]	2412	(7 977)	(20 736)
	Прочее	2460	3 054	(76)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	617 164	657 719
	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[5]	2530	-	-

	Совокупный финансовый результат периода[7]	2500	617 164	657 719

Пояснения[3]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

[3] Указывается номер соответствующего пояснения.

[4] Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

[5] Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

[6] Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

[7] Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2023 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	Текущий налог на прибыль[8]	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

[8] Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710003**

Отчет о целевом использовании средств

За 2023 г.

Пояснения[9]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	Остаток средств на начало отчетного года	6100	0	-
Поступило средств				
	Вступительные взносы	6210	-	-
	Членские взносы	6215	-	-
	Целевые взносы	6220	-	-
	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	-	-
	Прибыль от приносящей доход деятельности организации	6240	-	-
	Прочие	6250	-	-
	Всего поступило средств	6200	-	-
Использовано средств				
	Расходы на целевые мероприятия	6310	(-)	(-)
	в том числе: социальная и благотворительная помощь	6311	(-)	(-)
	проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	(-)	(-)
	иные мероприятия	6313	(-)	(-)
	Расходы на содержание аппарата управления	6320	(-)	(-)
	в том числе: расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	(-)	(-)
	выплаты, не связанные с оплатой труда	6322	(-)	(-)
	расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	(-)	(-)

	содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	(-)	(-)
	ремонт основных средств и иного имущества	6325	(-)	(-)
Пояснения[9]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	прочие	6326	(-)	(-)
	Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	(-)	(-)
	Прочие	6350	(-)	(-)
	Всего использовано средств	6300	(-)	(-)
	Остаток средств на конец отчетного года	**6400**	**0**	**-**

Примечания

[9] Указывается номер соответствующего пояснения. При этом информация о доходах и расходах, движении денежных средств раскрывается с учетом существенности применительно к составу показателей отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств соответственно, согласно форме по ОКУД 0710002 и 0710005.

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710004**

Отчет об изменениях капитала

За 2023 г.

1. Движение капитала							
Наименование показателя	*Код строки*	*Уставной капитал*	*Собственные акции, выкупленные у акционеров*	*Добавочный капитал*	*Резервный капитал*	*Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)*	*Итого*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3100	435 546	(-)	669 541	1 358	1 022 559	2 129 004
За 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	0	(1 069)	-	-	657 719	656 650
в том числе: чистая прибыль	3211	X	X	X	X	657 719	657 719
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
выкуп акций		0	(1 069)	-	-	-	(1 069)
Уменьшение капитала - всего:	3220	(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе: убыток	3221	X	X	X	X	(-)	(-)
переоценка имущества	3222	X	X	(-)	X	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	(-)	X	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	-	X	-	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	-	X	-	(-)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3227	X	X	X	X	(-)	(-)

Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
1. Движение капитала							
Наименование показателя	*Код строки*	*Уставной капитал*	*Собственные акции, выкупленные у акционеров*	*Добавочный капитал*	*Резервный капитал*	*Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)*	*Итого*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3200	435 546	(1 069)	669 541	1 358	1 680 278	2 785 654
За 2023 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	0	-	-	-	617 164	617 164
в том числе: чистая прибыль	3311	X	X	X	X	617 164	617 164
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	(0)	1 069	(-)	(-)	(-)	(1 069)
в том числе: убыток	3321	X	X	X	X	(-)	(-)
переоценка имущества	3322	X	X	(-)	X	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	(-)	X	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	-	-	X	-	(-)
уменьшение количества акций	3325	(0)	1 069	-	X	-	(1 069)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3327	X	X	X	X	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2023 г.	3300	435 546	(-)	669 541	1 358	2 297 442	3 403 887

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	*Код строки*	*На 31 декабря 2021 г.*	*Изменение капитала за 2022 г.*		*На 31 декабря 2022 г.*
			За счет чистой прибыли (убытка)	*За счет иных факторов*	
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
Капитал - всего:					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки *(по статьям):*					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	*Код строк*	*На 31 декабря 2023 г.*	*На 31 декабря 2022 г.*	*На 31 декабря 2021 г.*
Чистые активы	3600	3 403 887	2 785 654	2 129 004

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710005**

Отчет о движении денежных средств

За 2023 г.

Наименование показателя	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	1 110 102	1 125 166
в том числе: От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 107 676	1 105
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	861	1 113 177
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
субсидия		260	8 356
прочие поступления	4119	1 305	2 528
Платежи - всего	4120	(466 108)	(728 705)
в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(216 797)	(376 722)
в связи с оплатой труда работников	4122	(12 144)	(6 545)
процентов по долговым обязательствам	4123	(604)	(-)
налог на прибыль организаций	4124	(100 711)	(117 843)
прочие налоги и сборы		(134 558)	(213 812)
прочие платежи	4129	(1 294)	(13 783)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	643 994	396 461
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	13 816 810	200
в том числе от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	1 078	200
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других	4214	26 832	-

организациях			

Наименование показателя	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*
прочие поступления	4219	13 788 900	-
Платежи - всего	4220	(14 762 548)	(500 200)
в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(173 648)	(-)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(800 000)	(500 200)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(13 788 900)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(945 738)	(500 000)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	91 694	32 905
в том числе: получение кредитов и займов	4311	91 694	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	0	32 905
Платежи - всего	4320	(2 186)	(1 162)
в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(0)	(1 069)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(-)	(-)
прочие платежи	4329	(2 186)	(93)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	89 508	31 743
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(212 236)	(71 796)

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

31 марта 2021 г.