Частное образовательное учреждение высшего образования
«ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

Методические указания и задания
к занятиям семинарского типа, самостоятельной работе
и практической подготовке по дисциплине:

ОЦЕНКА РИСКОВ БАНКРОТСТВА

для обучающихся
направления подготовки 38.04.02 *Менеджмент*,
направленность (профиль): Управление рисками

Вологда
2023

Методические указания и задания к занятиям семинарского типа, самостоятельной работе и практической подготовке по дисциплине «Оценка рисков банкротства» для обучающихся направления подготовки 38.04.02 Менеджмент

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения……. 3
2. Темы и их краткое содержание…… 4
3. Методические указания и задания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе…… 5
4. Методические указания и задания к практической подготовке…..... 7
5. Список рекомендуемой литературы …… 11
6. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы ……. 11
7 Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся ……..……. 12

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Целью освоения дисциплины Оценка рисков банкротства является приобретение углубленных знаний о теоретических основах финансовой диагностики, методах оценки риска банкротства, анализа и интерпретации финансовой отчетности неплатежеспособной организации, выявления перспективных направлений ее развития, получение навыков обоснования практических предложений по восстановлению нормального функционирования бизнеса.

Освоение дисциплины способствует подготовке выпускника к решению следующих типов задач профессиональной деятельности:
научно-исследовательский:
-пользоваться достижениями различных научных школ в области анализа банкротств и применять их в своей практической деятельности;
- знать современные отечественные и зарубежные методики диагностики банкротства и восстановления платежеспособности;
-сформировать устойчивые навыки качественного отбора, ранжирования и консолидации информации для проведения транспарентного финансового анализа на основе стандартов внутрифирменной, макроэкономической и отраслевой информации, требований к содержанию информационных баз данных.

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана и является дисциплиной по выбору обучающимся.

Изучение дисциплины базируется на знаниях и умениях, полученных при выполнении научно-исследовательской работы, в ходе прохождения практики по профилю профессиональной деятельности.

Освоение дисциплины необходимо как предшествующее при изучении "Управление финансовыми рисками", прохождения преддипломной практики, а также для подготовки выпускной квалификационной работы.

2. ТЕМЫ И ИХ КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

Тема 1. Понятие (несостоятельности) банкротства. Особенности финансовой диагностики, целевая направленность и задачи анализа

Понятие (несостоятельности) банкротства его признаки. Цели и задачи анализа. Субъекты несостоятельности (банкротства). Общая характеристика субъектов несостоятельности (банкротства). Классификация субъектов несостоятельности (банкротства). Основы регулирования порядка предупреждения и проведения процедур банкротства . Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)», № 127-ФЗ.Общие и отличительные черты финансовой диагностики и анализа неплатежеспособной организации.

Тема 2. Система показателей и критериев для комплексного анализа банкротства

Показатели оценки и прогнозирования финансового состояния организаций (в соответствии с методическими указаниями Федеральной службы РФ по финансовому оздоровлению и банкротству) Методы анализа и прогнозирования банкротства, основанные на использовании системы критериев и признаков; финансовых коэффициентов, многомерного рейтингового анализа.

Тема 3. Финансовые модели анализа и прогнозирования банкротства

Оценка финансового состояния предприятия по показателям Бивера. Коэффициент Альтмана (индекс кредитоспособности). Четырехфакторная модель Лиса. Российские модели: А.Б.Перфильева, А.Д.Шеремета, Г.В.Савицкой, А.П.Ковалева. Факторный анализ вероятности банкротства. Оценка риска банкротства при инвестировании

Тема 4. Качественные методики диагностирования банкротства

Показатель Аргенти (А – счет). Методика качественного анализа В.В. Ковалева. Критерии и показатели, неблагоприятные текущие значения или складывающаяся динамика изменения которых свидетельствует о возможных в обозримом будущем значительных финансовых затруднениях, в том числе и банкротстве.

Тема 5. Методы комплексной оценки вероятности банкротства

Сущность и основные показатели модели Шеремета. Методика МФК «Реннесанс».

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ И ЗАДАНИЯ К ЗАНЯТИЯМ СЕМИНАРСКОГО ТИПА И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

Для успешного освоения дисциплины следует ознакомиться с содержанием дисциплины в рабочей программе дисциплины; при подготовке к аудиторным занятиям и выполнении заданий самостоятельной работы следует руководствоваться настоящими методическими указаниями.

Обучение по дисциплине предполагает аудиторные занятия и самостоятельную работу. Аудиторные занятия проводятся в виде:

1) лекций, предусматривающих передачу учебной информации преподавателем обучающимся;

2) занятий семинарского типа (практические), обеспечивающих закрепление полученного знания и отработку планируемых умений, способствую-

щих формированию компетенций.

Занятие семинарского типа (практическое занятие) предполагает выполнение обучающимися под руководством преподавателя комплекса учебных заданий. На занятиях семинарского типа (практических занятиях) проходит закрепление, углубление, расширение и детализация знаний обучающихся при решении конкретных задач; развитие познавательных способностей, самостоятельности мышления, творческой активности; овладение новыми методами и методиками изучения дисциплины; выработка способности логического осмысления полученных знаний для выполнения заданий; обеспечение рационального сочетания коллективной и индивидуальной форм работы. Занятие семинарского типа (практическое занятие) выполняет познавательную, развивающую и воспитательную функции. При подготовке к занятиям семинарского типа (практическим занятиям) следует:

- просмотреть материал предыдущего занятия,
- изучить все термины и понятия по теме занятия, при необходимости следует использовать словарь (глоссарий),
- изучить соответствующий теоретический материал, используя материалы учебника и дополнительной литературы, лекции,
- выполнить задания самостоятельной работы (упражнения, задачи, письменные работы, устные задания и т.п.)

Обучение по дисциплине, наряду с аудиторной работой, предполагает **самостоятельную работу** обучающихся. В процессе самостоятельной работы обучающиеся повторяют пройденный на занятиях материал, осваивают современные технологии поиска и обработки информации; овладевают стратегиями и методами самообразования; развивают индивидуальные склонности и способности к творчеству.

Самостоятельная работа должна быть планомерной и систематичной, выполняться в срок.

Самостоятельная работа включает подготовку к занятиям семинарского типа (практическим); подготовку творческих и проектных работ, выступлений, докладов и т.п.

В процессе подготовки к занятиям, выполнения самостоятельной работы, подготовки к промежуточной аттестации обучающийся может обратиться к преподавателю за консультацией через электронный методический кабинет или на кафедру маркетинга и менеджмента.

3.1. Методические указания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе

Тема 1. Понятие (несостоятельности) банкротства. Особенности финансовой диагностики, целевая направленность и задачи анализа

Основные вопросы для обсуждения:

1. Особенности правового регулирования банкротства в России.
2. Особенности диагностики и мониторинга банкротства.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Механизмы преодоления банкротства.
2. Фиктивное и преднамеренное банкротство.
3. Анализ дебиторской задолженности.
4. Анализ кредиторской задолженности.

Тема 2. Система показателей и критериев для комплексного анализа банкротства

Основные вопросы для обсуждения:

1. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организаций.
2. Последовательность проведения диагностического анализа.
3. Система показателей и критериев для комплексного анализа и диагностики банкротства.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Особенности анализа и диагностики кризисного развития организации.
2. Содержание, цели и задачи анализа неплатежеспособной организации.

Тема 3. Финансовые модели анализа и прогнозирования банкротства

Основные вопросы для обсуждения:

1. Оценка финансового состояния предприятия по показателям Бивера.
2. Коэффициент Альтмана (индекс кредитоспособности). Четырехфакторная модель Лиса.
3. Российские модели: А.Б. Перфильева, Г.В. Савицкой, А.П. Ковалева.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Анализ вероятности банкротства по модели Альтмана
2. Модели диагностики банкротства Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова

Тема 4. Качественные методики диагностирования банкротства

Основные вопросы для обсуждения:

1. Показатель Аргенти (А – счет).

2. Методика качественного анализа В.В. Ковалева.

Вопросы для самостоятельной работы:
1. Взаимосвязь выбора методики анализа с организационно-правовой формой экономического субъекта.
2. Система показателей анализа и оценки финансовой устойчивости организации.

Тема 5. Методы комплексной оценки вероятности банкротства

Основные вопросы для обсуждения:
1. Модели Шеремета.
2. Методика МФК «Реннесанс»..

Вопросы для самостоятельной работы:
1. Достоинства и недостатки зарубежных методов прогнозирования банкротства.
2. Достоинства и недостатки отечественной методики прогнозирования банкротства.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ И ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКОЙ ПОДГОТОВКЕ

Цель задания решить проблему объективной оценки финансового состояния данной организации для реальной оценки степени возможного банкротства и определения резервов снижения риска неплатежеспособности. Для решения творческое задание-задачи использовать данные бухгалтерской отчетности ООО «Звезда» (таблицы 1, 2, 3).

Диагностика позволит оценить динамику улучшения (ухудшения) финансового положения организации и понять, почему это положение возникло. Управленческие решения должны вытекать из диагностики.

Рассматриваются следующие вопросы:

1. Основные признаки банкротства.

2.Критерии банкротства.

3. Причины возникновения банкротства.

4.Экономический смысл и методика расчета коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности.

5. Достоинства и недостатки зарубежных методов прогнозирования банкротства.

6. Достоинства и недостатки отечественной методики прогнозирования банкротства.

Таблица 1 - Состав и структура активов

Актив	2019		2020		2021		2021 в % / 2019
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
I. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	78	0,3	61	0,2	44	0,1	56,4
Основные средства	2628	10,3	1499	5,24	657	2,0	23,85
Незавершенное строительство	2610	10,25	296	1,03	296	0,9	11,3
Итого по разделу I	5316	20,86	1856	6,48	967	3,01	18,1
II. Оборотные активы							
Запасы в том числе:	9486	37,24	15884	55,53	12618	40,02	133,0
сырье и материалы и другие аналогичные ценности	7464	29,3	11868	41,5	12294	38,92	164,7
затраты в незавершенном производстве	1597	6,27	3508	12,2	127	0,4	7,9
расходы будущих периодов	425	1,67	508	1,7	197	0,7	46,3
Дебиторская задолженность	10627	41,7	8247	28,83	17562	55,69	165,2
в том числе: покупатели и заказчики	8966	35,1	6733	23,5	16920	53,66	188,7
Денежные средства	44	0,2	2616	9,14	384	1,28	в 3,4 раза
Итого по разделу II	20157	79,14	26747	93,51	30564	96,99	151,6
Баланс	25473	100,0	28603	100,0	31531	100,0	123,8

Таблица 2 - Состав и структура пассивов

Актив	2019		2020		2021		2021 в % /2019
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	

III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	269	1,1	269	0,9	269	0,8	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	632	2,5	917	3,2	1454	4,7	в 2,3 раза
Итого по разделу III	901	3,5	1186	4,1	1723	5,5	191,2
IV. Краткосрочные обязательства							
Займы и кредиты	2483	9,7	4060	14,2	5901	18,8	в 2,3 раза
Кредиторская задолженность в том числе:	22089	86,7	23357	81,7	23907	75,7	108,2
поставщики и подрядчики	11242	44,1	9388	32,8	13621	43,2	121,1
задолженность перед персоналом организации	150	0,6	21	0,1	199	0,6	132,6
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	167	0,7	59	0,2	81	0,2	48,5
задолженность по налогам и сборам	106	0,4	301	1,1	322	1	в 3 раза
прочие кредиторы	10424	40,9	13589	47,5	9684	30,7	92,9
Итого по разделу IV	24572	96,5	27417	95,9	29807	94,5	121,3
Баланс	25472	100,0	28603	100,0	31531	100,0	123,8

Таблица 3 - Финансовые результаты ООО «Звезда», тыс. руб.

Наименование	2019	2020	2021	2021 в % / 2019
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	42171	41781	37021	87,8
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(35054)	(34585)	(30897)	88,1
Валовая прибыль	7117	7196	6124	86,0
Управленческие расходы	(5401)	(6956)	(4676)	86,6
Прибыль (убыток) от продаж	1716	240	1448	84,4
Прочие доходы и расходы				
Доходы от участия в других организациях	2	2	2	1
Прочие доходы	506	1339	-	-
Прочие расходы	(1631)	(1206)	(778)	47,4
Прибыль (убыток) до налогообложения	593	375	672	113,3
Текущий налог на прибыль	(142)	(90)	(134)	94,4
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	451	285	538	119,3

5. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

5.1. Основная учебная литература

1. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/449661
2. Коротков, Э. М. Антикризисное управление + допматериалы в ЭБС : учебник для вузов / Э. М. Коротков. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 406 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01066-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468439
3. Черненко, В. А. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / В. А. Черненко, Н. Ю. Шведова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 459 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14956-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/485725

5.2. Дополнительная учебная литература

4. Банкротство и финансовое оздоровление субъектов экономики : монография / А. Н. Ряховская [и др.] ; под редакцией А. Н. Ряховской. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 153 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-11475-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/474076
5. Банкротство: учет, анализ, аудит: Практическое пособие / Кобозева Н.В. - М. : Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 208 с. - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=970165
6. Банкротство: учет, анализ, аудит: Практическое пособие / Н.В. Кобозева. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 208 с.: 60x88 1/16 (Обложка) ISBN 978-5-9776-0154-2. - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=541244
7. Финансовые методы в управлении несостоятельностью малых организаций / Морозко Н.И. [Znanium.com, 2016, вып. №1-12, стр. 0-0]. - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=702331
8. Экономический анализ : учеб. пособие / О.А. Александров. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 179 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/18738. - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=906427
9. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 14-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 649 с. — (Высшее образование: Бака-

лавриат). - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=939010

2.3. Нормативные документы

10. Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. № 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа"
11. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 № 127-ФЗ (последняя редакция)

6. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

- Журнал «Экономический анализ: теория и практика»: www.fin-izdat.ru/journal/analiz/
- Основы бизнеса и предпринимательства: www.business.info.net/
- Официальный сайт Министерства финансовой Российской Федерации: www.minfin.ru
- Федеральная служба государственной статистики РФ (Росстат): www.gks.ru
- Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент»: www.ecsocman.hse.ru
- Научная электронная библиотека www.elibrary.ru
- Электронная-библиотечная система www.znanium.com
- Образовательная платформа www.urait.com

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

№ п/п	Темы дисциплины	Перечень основной и дополнительной литературы
1.	Понятие (несостоятельности) банкротства. Особенности финансовой диагностики, целевая направленность и задачи анализа	2,3,4,10,11
2.	Система показателей и критериев для комплексного анализа банкротства	1,2,3,4,5,6,7,8,9
3.	Финансовые модели анализа и прогнозирования банкротства	1,7,8
4.	Качественные методики оценки вероятно-	1,2,3,4,9

	сти банкротства	
5.	Методы комплексной оценки вероятности банкротства	1,2,9

Частное образовательное учреждение высшего образования
«ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

Методические указания и задания
к занятиям семинарского типа, самостоятельной работе
и практической подготовке по дисциплине:

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

для обучающихся
направления подготовки 38.04.02 *Менеджмент*,
направленность (профиль): Управление рисками

Вологда
2023

Методические указания и задания к занятиям семинарского типа, самостоятельной работе и практической подготовке по дисциплине «Управление финансовыми рисками» для обучающихся направления подготовки 38.04.02 Менеджмент

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения……. 4
2. Темы и их краткое содержание…… 4
3. Методические указания и задания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе…… 6
4. Методические указания и задания к практической подготовке…..... 12
5. Список рекомендуемой литературы …… 13
6. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы ……. 14
7 Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся ……..……. 15

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Цель освоения дисциплины Управление финансовыми рисками является - приобретение обучающимися компетенций для качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово хозяйственной деятельности экономических субъектов.

Освоение дисциплины способствует подготовке выпускника к решению следующих типов задач профессиональной деятельности:
научно-исследовательский:

- изучение основных понятий, принципов и базовых концепций риск-менеджмента в современных рыночных условиях;
- изучение современных теорий и моделей риск-менеджмента, используемых в зарубежной и российской практике, и критериев оценки эффективности управленческих решений в области риск-менеджмента;
- выявление финансовых рисков в общей системе рисков предпринимательской деятельности;
- изучение основных факторов финансовых рисков в деятельности, а также стратегических принципов работы экономических субъектов в условиях неопределенности;
- изучение основных видов рисков, возникающих в процессе принятия финансовых решений компаниями.

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана, является дисциплиной по выбору обучающимся.

Изучение дисциплины базируется на знаниях и умениях, полученных при выполнении научно-исследовательской работы, в ходе прохождения практики по профилю профессиональной деятельности.

Освоение дисциплины необходимо как предшествующее при изучении "Оценки рисков банкротства", прохождения преддипломной практики, а также для подготовки выпускной квалификационной работы

2. ТЕМЫ И ИХ КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

Понятие риска. Риск и неопределенность. Основные причины возникновения риска. Риск как историческая и экономическая категория. Функции риска. Основные факторы, влияющие на риск. Понятие финансового риска. Основные характеристики категории «финансовый риск». Место финансового риска в общей системе предпринимательских рисков. Взаимосвязь риска и прибыли. Карта предпочтений между ожидаемой доходностью и риском (график кривых безразличия). Классификация финансовых рисков. Основ-

ные понятия классификации: субъект риска, вид риска, проявление риска. Характеристика отдельных видов финансовых рисков.

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

Риск-менеджмент как отрасль научного управления. Сущность и содержание управления финансовыми рисками. Этапы управления финансовыми рисками. Проблема формирования рискового сознания. Методы качественного анализа рисков. Методы выявления рисков. Количественные методы оценки и анализа финансовых рисков. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.

Тема 3. Управление банковскими рисками

Классификация рисков банковской деятельности. Особенности методов управления банковскими рисками. Требования и нормативы ЦБ РФ и их влияние на риски деятельности коммерческих банков.

Тема 4. Управление кредитным риском

Понятие кредитного риска и его особенности. Тактические методы управления кредитным риском. Гарантии правительства или банка. Страхование международных кредитов. Оценка кредитоспособности заемщика и эмитента как способ снижения кредитного риска. Кредитные деривативы как способ управления кредитным риском. Факторинговое обслуживание.

Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности

Основные характеристики риска ликвидности. Источники риска ликвидности фондирования (балансовой ликвидности). Основные мероприятия по управлению риском ликвидности.

Тема 6. Управление процентным и валютным рисками

Понятие процентного риска и сфера его возникновения. Виды процентного риска: риск потерь от изменения потоков денежных средств, портфельный риск и экономический риск. Измерение процентного риска. Факторы, влияющие на процентный риск. Основные методы управления процентным риском и приемы их реализации. Понятие валютного риска и его виды. Особенности управления трансляционным валютным риском. Защитные оговорки как метод страхования валютных рисков. Виды защитных оговорок. Виды валютных корзин. Компенсационные сделки.

Тема 7. Управление операционными рисками

Определение операционных рисков. Классификация операционных рисков. Методики выявления и оценки операционных рисков. Управление операционными рисками. Организация использования информационных системных комплексов.

Тема 8. Управление рыночными рисками

Виды рыночных рисков. Волатильность и способы ее моделирования. Оценка рисков. Механизмы управления рыночным риском.

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ И ЗАДАНИЯ К ЗАНЯТИЯМ СЕМИНАРСКОГО ТИПА И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

Для успешного освоения дисциплины следует ознакомиться с содержанием дисциплины в рабочей программе дисциплины; при подготовке к аудиторным занятиям и выполнении заданий самостоятельной работы следует руководствоваться настоящими методическими указаниями.

Обучение по дисциплине предполагает аудиторные занятия и самостоятельную работу. Аудиторные занятия проводятся в виде:

1) лекций, предусматривающих передачу учебной информации преподавателем обучающимся;

2) занятий семинарского типа (практические), обеспечивающих закрепление полученного знания и отработку планируемых умений, способствующих формированию компетенций.

Занятие семинарского типа (практическое занятие) предполагает выполнение обучающимися под руководством преподавателя комплекса учебных заданий. На занятиях семинарского типа (практических занятиях) проходит закрепление, углубление, расширение и детализация знаний обучающихся при решении конкретных задач; развитие познавательных способностей, самостоятельности мышления, творческой активности; овладение новыми методами и методиками изучения дисциплины; выработка способности логического осмысления полученных знаний для выполнения заданий; обеспечение рационального сочетания коллективной и индивидуальной форм работы. Занятие семинарского типа (практическое занятие) выполняет познавательную, развивающую и воспитательную функции. При подготовке к занятиям семинарского типа (практическим занятиям) следует:

- просмотреть материал предыдущего занятия,
- изучить все термины и понятия по теме занятия, при необходимости следует использовать словарь (глоссарий),
- изучить соответствующий теоретический материал, используя материалы учебника и дополнительной литературы, лекции,
- выполнить задания самостоятельной работы (упражнения, задачи, письменные работы, устные задания и т.п.)

Обучение по дисциплине, наряду с аудиторной работой, предполагает **самостоятельную работу** обучающихся. В процессе самостоятельной работы обучающиеся повторяют пройденный на занятиях материал, осваивают современные технологии поиска и обработки информации; овладевают стратегиями и методами самообразования; развивают индивидуальные склонности и способности к творчеству.

Самостоятельная работа должна быть планомерной и систематичной, выполняться в срок.

Самостоятельная работа включает подготовку к занятиям семинарского типа (практическим); подготовку творческих и проектных работ, выступлений, докладов и т.п.

В процессе подготовки к занятиям, выполнения самостоятельной работы, подготовки к промежуточной аттестации обучающийся может обратиться к преподавателю за консультацией через электронный методический кабинет или на кафедру маркетинга и менеджмента.

3.1. Методические указания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

Основные вопросы для обсуждения:
1. Риск как экономическая категория.
2. Сущность, факторы и виды неопределенности.
3. Сущность и причины риска.
4. Классификация рисков по различным признакам.
5. Понятие финансового риска, его место в общей системе рисков предприятия.
6. Характеристика финансовых рисков, их видов и факторов, оказывающих влияние на риски.
7. Характеристика инвестиционных рисков, их видов и факторов, оказывающих на них влияние.

Вопросы для самостоятельной работы:
1. Риск как историческая категория.
2. Функции риска в экономике
3. Взаимосвязь неопределенности и риска.
4. Взаимосвязь риска и прибыли.

Индивидуальное задание

1. Привести не менее 5 различных определений риска, указать сходные черты и различия. Сформулировать собственное определение категории «риск»

2. Охарактеризовать процентный риск.
3. Охарактеризовать валютный риск.
4. Охарактеризовать кредитные риски.
5. Охарактеризовать инфляционный риск.
6. Охарактеризовать риск потери ликвидности.

Тематика рефератов, докладов:

1. Финансовая среда предпринимательства и её рисковые составляющие.
2. Характеристика финансовых рисков (по видам).
3. Чистые и спекулятивные предпринимательские риски.
4. Риск банкротства как основное проявление предпринимательских рисков.

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

Основные вопросы для обсуждения:

1. Финансовый риск-менеджмент как форма предпринимательства.
2. Различия в способах управления рисками.
3. Качественный анализ рисков.
4. Вероятностная оценка степени финансового риска.
5. Оценка риска с помощью коэффициента вариации. Оценка риска с помощью коэффициента корреляции. Оценка риска с помощью корреляционно-регрессионного анализа.
6. Сущность экспертного анализа рисков. Метод дерева решений. Метод Монте-Карло.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Необходимость управления финансовыми рисками.
2. Объект, субъект, цели и задачи управления рисками.
3. Основные этапы управления рисками.
4. Принципы управления финансовыми рисками
5. Алгоритм управления финансовыми рисками.

Индивидуальное задание:

1. Найти и сравнить различные подходы к сущности термина «риск-менеджмент» и к формулированию его целей на предприятии.
2. На примере конкретного предприятия (организации, учреждения) сформулировать этапы управления рисками с указанием соответствующих организационных структур.
3. На примере конкретного предприятия (организации, учреждения) нарисовать алгоритм управления рисками.

Тематика рефератов, докладов:

1. Правовое и методологическое обеспечение управления финансовым риском.
2. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия.
3. Идентификация рисковых обстоятельств различной природы при выявлении потенциальных рисков и факторов их развития в деятельности предприятия.
4. Характеристика признаков финансовых рисков и факторов их развития.
5. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовым риском.

Тема 3. Управление банковскими рисками

Основные вопросы для обсуждения:
1. Сущность банковских рисков.
2. Оценка банковских рисков.
3. Управление банковскими рисками.
4. Финансовые банковские риски.

Вопросы для самостоятельной работы:
1. Риски в банковской деятельности.
2. Расчет банковских рисков.
3. Анализ банковских рисков.

Тематика рефератов, докладов:
1. Кредитный риск банка.
2. Риск несбалансированной ликвидности банка.
3. Процентный риск банка.

Тема 4. Управление кредитным риском

Основные вопросы для обсуждения:
1. Особенности кредитного риска.
2. Особенности анализа кредитоспособности.
3. Критерии оценки кредитного риска.
4. Тактические методы управления кредитным риском.

Вопросы для самостоятельной работы:
1. Какие системы кредитных рейтингов существуют в настоящее время?
2. Как определяется вероятность наступления дефолта?
3. В чем заключается подверженность кредитному риску?

Тематика рефератов, докладов:
1. Отличительные особенности в актуарных подходах: Z-модель и модель ZETA.

2. Критерии выделения рыночных методов: метода кредитного спреда и метода EDF?
3. Оценка кредитоспособности заемщика и эмитента как способ снижения кредитного риска?
4. Система оценочных коэффициентов кредитного риска.

Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности

Основные вопросы для обсуждения:

1. Характеристика риска ликвидности.
2. Оценка риска ликвидности.
3. Управление риском ликвидности.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Причины возникновения риска потери ликвидности на предприятии.
2. Анализ ликвидности баланса
3. Коэффициентный анализ риска ликвидности по балансу
4. Коэффициентный анализ риска ликвидности по отчету о финансовых результатах.
5. Коэффициентный анализ риска ликвидности по отчету о движении денежных средств

Тематика рефератов, докладов:

1. Риски ликвидности и применение стресс-тестов.
2. Разработка методик оценки риска ликвидности (методом CFaR и Cash-Flow-at-risk).

Тема 6. Управление процентным и валютным рисками

Основные вопросы для обсуждения:

1. Виды валютного риска.
2. Виды процентного риска.
3. Особенности управления процентными рисками.
4. Особенности управления трансляционным валютным риском.
5. Сущность операционного и экономического валютных рисков.
6. Критерии отнесения защитных оговорок к методу страхования валютных рисков. Виды защитных оговорок.

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Виды валютных корзин.
2. Особенности управления валютными рисками на предприятиях сферы услуг.

Тематика рефератов, докладов:

1. Лучшие практики управления процентным риском.
2. Процентный риск по банковскому портфелю.

Тема 7. Управление операционными рисками

Основные вопросы для обсуждения:
1. Виды операционных рисков.
2. Особенности управления операционными рисками.

Вопросы для самостоятельной работы:
1. Виды операционных рисков.
2. Особенности управления операционными рисками.
3. Метод оценки операционных рисков: подход внутреннего измерения (IMA, Internal Measurement Approach).
4. Метод оценки операционных рисков: подход на основе распределения потерь (LDA, Loss Distribution Approach)
5. Метод оценки операционных рисков: подход на основе моделирования сценариев (SBA, Scenario-based approach)
6. Метод оценки операционных рисков: подход оценочных карт или балльно-весовой подход (SCA, Scorecard Approach)

Тематика рефератов, докладов:

1. Система управления операционным риском в компаниях финансового сектора.
2. Программные решения для управления рисками: критерии эффективности.

Тема 8. Управление рыночными рисками

Основные вопросы для обсуждения:

1. Сущность рыночного риска и его основные формы
2. Товарный риск как форма рыночного риска
3. Фондовый риск как форма рыночного риска

Вопросы для самостоятельной работы:
1.Абсолютный рыночный риск.
2. Относительный рыночный риск.
3. Показатель волатильности финансовых индикаторов
4. Показатель чувствительности критериев деятельности к их последствиям

Тематика рефератов, докладов:

1. Методика оценки рисков VAR
2. Позиционные лимиты как метод ограничения рыночных рисков

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ И ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКОЙ ПОДГОТОВКЕ

На основе знаний и умений полученных при изучении всех тем дисциплины, обучающийся должен выполнить следующие задания и ответить на вопросы.

Задача 1 (репродуктивный уровень).

Предприниматель предполагает построить ночную дискотеку неподалеку от института. По одному из допустимых проектов предприниматель может в дневное время открыть в здании дискотеки столовую для студентов и преподавателей. Другой вариант не связан с дневным обслуживанием клиентов. Представленные бизнес-планы показывают, что план, связанный со столовой, может принести доход в 250 тыс. руб. Без открытия столовой бизнесмен может заработать 175 тыс. руб. Потери в случае открытия дискотеки со столовой составят 55 тыс. руб., а без столовой- 20 тыс. руб. Определите наиболее эффективную альтернативу на основе средней стоимостной ценности в качестве критерия.

Задача 2 (реконструктивный уровень).

При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет. Эти сведения обойдутся магазину в 13 тыс. руб. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,3. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 60 тыс. руб., а маленькая - 30 тыс. руб. При неблагоприятном рынке магазин потеряет 65 тыс. руб., если будет открыта большая мастерская, и 30 тыс. руб. - если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации; директор оценивает вероятность благоприятного рынка как 0,6. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3. Постройте дерево решений и определите, какова ожидаемая денежная оценка возможных решений.

Проанализируйте необходимость заказа у экспертов дополнительной информации о конъюнктуре рынка. Аргументируйте свою точку зрения.

Задача 3 (творческий уровень).

Для условий задачи 2 определите значения вероятностей, при которых выгодным станет:

а) открытие большой мастерской с проведением дополнительного исследования рынка;

б) открытие малой мастерской с проведением дополнительного исследования рынка.

Проанализируйте, вероятности каких событий являются ключевыми для поставленной цели.

5. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

5.1 Основная учебная литература

1. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Методология : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 217 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04394-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/472369
2. Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04396-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/472860
3. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468899
4. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/458713

5.2. Дополнительная учебная литература

5. Гибсон Роджер. Формирование инвестиционного портфеля : управление финансовыми рисками:пер.с англ / ГИБСОН РОДЖЕР. - 3-е изд.,испр. - М. : Альпина Паблишер, 2015. - 274с. : ил. - ISBN 978-5-9614-5147-4.
6. Инвестиции в искусство: финансовые риски и оптимизация вложения капитала / Щурина С.В. - М.:Дашков и К, 2015. - 91 с.: ISBN 978-5-394-02543-3. - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=558044
7. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и

доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468977

8. Управление финансовыми рисками/МакароваС.Н., ФероваИ.С., ЯнкинаИ.А. - Краснояр.: СФУ, 2014. - 230 с.: ISBN 978-5-7638-3139-9. - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=549466
9. Финансовый менеджмент : учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина ; под ред. К.В. Екимовой. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 184 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=952263
10. Финансовый менеджмент в малом бизнесе : учебник / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 347 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/23907. - Режим доступа: http://znanium.com/go.php?id=926816

6. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

- Корпоративный менеджмент: www.cfin.ru/marketing
- Международный валютный фонд: www.imf.org
- Министерство экономического развития Российской Федерации: www.economy.gov.ru
- Научная электронная библиотека www.elibrary.ru
- Электронная-библиотечная система www.znanium.com
- Образовательная платформа www.urait.com
- Основы бизнеса и предпринимательства: www.business.info.net/
- Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент»: www.ecsocman.hse.ru
- Электронная библиотечная система издательства «ИНФРА-М»: www.znanium.com

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

№ п/п	Темы дисциплины	Перечень основной и дополнительной литературы
1	Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков	1,3,4,8,9
2	Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	2,3,4,6,7,8
3	Тема 3. Управление банковскими рисками	2,6,8,9
4	Тема 4. Управление кредитным риском	2,3,4,5

5	Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности	2,3,4,7,9
6	Тема 6. Управление процентным и валютным рисками	2,4,5,6
7	Тема 7. Управление операционными рисками	1,2,3,4,7
8	Тема 8. Управление рыночными рисками	2,3,4,7,10