Частное образовательное учреждение высшего образования

«ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

УТВРЖДАЮ
Ректс нститута бизнеса
и инновационных
технологий

Одобрено
решением Ученого совета
от «29» июля 2023г.
протокол № 2

А.И. Садыкова

«29» июля 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Оценка рисков банкротства

Специальность: **38.04.02 Менеджмент**

Направленность (профиль): **Управление рисками**

Квалификация: **Магистр**

Вологда
2023

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 N 952.

© Частное образовательное учреждение высшего образования
«Институт бизнеса и инновационных технологий»

Оглавление

1. Организационно-методический раздел. Аннотация 4

2. Перечень планируемых результатов обучения..... 5

3. Примерный тематический план дисциплины 6

4. Содержание учебной дисциплины 10

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины 11

6. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины 13

7. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине..... 15

8. Методические рекомендации для преподавателя. Образовательные технологии 22

9. Обеспечение доступности освоения программы обучающимися с ограниченными возможностями здоровья. 23

10. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине..... 25

11. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта, характеризующих этапы формирования компетенций 32

Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу дисциплины..... 37

1. Организационно-методический раздел. Аннотация

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. Перечень планируемых результатов обучения

Результаты освоения ООП: код и формулировка компетенции (в соответствии с учебным планом) или ее части	Код и формулировка индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4 Способен участвовать в разработке стратегии управления организацией, используя методы идентификации, оценки ключевых индикаторов и управления рисками	ПК-4.2 Осуществляет мониторинг ключевых индикаторов риска банкротства для предотвращения кризисов и достижения стратегических целей организации	**Знает:** - специфику проведения финансового анализа бизнеса с учетом целей и задач, поставленных перед финансовым аналитиком, в том числе используя международные подходы и стандарты; -источники внутрифирменной информации, легитимные информационные базы данных, содержащие необходимые макроэкономические, региональные и отраслевые показатели; -методики и модели анализа и прогнозирования вероятности банкротства хозяйствующих субъектов.. **Умеет:** -анализировать финансовую отчетность и делать на ее основе предварительные выводы о финансовом состоянии, динамичности развития и эффективности функционирования бизнеса; -разрабатывать аналитические отчеты с представлением материала в виде таблиц, графиков, диаграмм, позволяющих наглядно и достаточно быстро оценить аналитическую информацию и сделать соответствующие выводы -разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;.

3. Примерный тематический план дисциплины

Очная форма обучения - 4 семестр

Вид занятия	Часов по учебному плану
Контактная работа с преподавателем:	46
-занятия лекционного типа, в том числе:	20
практическая подготовка	0
-занятия семинарского типа:	
-семинарские/практические, в том числе:	24
практическая подготовка	16
-лабораторные, в том числе:	0
практическая подготовка	0
-консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)	2
Самостоятельная работа:	98
в т.ч. курсовая работа (проект)	
Промежуточная аттестация:	
зачет	
Общая трудоемкость	144

Заочная форма обучения - 2 курс

Вид занятия	Часов по учебному плану
Контактная работа с преподавателем:	16
-занятия лекционного типа, в том числе:	6
практическая подготовка	0
-занятия семинарского типа:	
-семинарские/практические, в том числе:	6
практическая подготовка	6
-лабораторные, в том числе:	0
практическая подготовка	0
-консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)	4
Самостоятельная работа:	124
в т.ч. курсовая работа (проект)	

контрольная работа	
Промежуточная аттестация:	
зачет	4
Общая трудоемкость	144

Очная форма обучения

		Количество часов по видам учебной работы					
				контактная работа с преподавателем			
					занятия семинарского типа:		
№	Раздел / Тема дисциплины	ВСЕГО	СР	занятия лекционного типа	семи-нарские/ практи-ческие	лабора-торные	консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)
1	Понятие (несостоятельности) банкротства. Особенности финансовой диагностики, целевая направленность и задачи анализа	28	20	4	4	0	
2	Система показателей и критериев для комплексного анализа банкротства	28	20	4	4	0	
3	Финансовые модели анализа и прогнозирования банкротства	30	20	4	6	0	
4	Качественные методики диагностирования банкротства	28	20	4	4	0	
5	Методы комплексной оценки вероятности банкротства	28	18	4	6	0	
Подготовка и защита курсовой работы (проекта)							

Промежуточная аттестация (зачет)	0	0				0
ИТОГО	**144**	**98**	**20**	**24**	**0**	**2**
В том числе: практическая подготовка	16		0	16	0	

Заочная форма обучения

		Количество часов по видам учебной работы					
				контактная работа с преподавателем			
					занятия семинарского типа:		
№	Раздел / Тема дисциплины	ВСЕГО	СР	занятия лекционного типа	семи-нарские/ практи-ческие	лабора-торные	консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)
1	Понятие (несостоятельности) банкротства. Особенности финансовой диагностики, целевая направленность и задачи анализа	22	20	2	0	0	
2	Система показателей и критериев для комплексного анализа банкротства	24	20	2	2	0	
3	Финансовые модели анализа и прогнозирования банкротства	28	24	2	2	0	
4	Качественные методики диагностирования банкротства	32	30	0	2	0	
5	Методы комплексной оценки вероятности банкротства	30	30	0	0	0	
Подготовка и защита курсовой работы (проекта)							

/ подготовка контрольной работы						
Промежуточная аттестация (зачет)	4	4				0
ИТОГО	**144**	**128**	**6**	**6**	**0**	**4**
В том числе: практическая подготовка	6		0	6	0	

4. Содержание учебной дисциплины

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».

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

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

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:

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

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. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины

При изучении дисциплины используется следующее учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение.

Программное обеспечение:

– тестирующие программные оболочки и контрольно-обучающие программы: ACT-test; Nova-test;

– программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет («Enternet explorer», «Google chrome»);

– программы, демонстрации видео материалов (проигрыватель «Windows Media Player», «Power Point»).

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

– Агрегатор научных журналов Directory of Open Access Journals: https://www.doaj.org

– Агрегатор дипломных работ и диссертаций Open Access Theses and Dissertations: https://oatd.org

– Поисковая система научных публикаций Google Scholar: https://scholar.google.ru

– Университетская информационная система РОССИЯ: https://uisrussia.msu.ru/dp.php

– Научная электронная библиотека КиберЛенинка: https://cyberleninka.ru

– Научная электронная библиотека: http://elibrary.ru

– Справочно-правовая система: «Гарант»: https://www.garant.ru

– Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: http://www.consultant.ru

– Электронно-библиотечная система Znanium.com : www.znanium.com

– База данных Ruslana. – Режим доступа: http://ruslana.bvdep.com/

– http://nigma.ru – интеллектуальная поисковая система (по темам объединяет результаты, полученные из разных поисковых систем).

Материально-техническое обеспечение

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

- учебные аудитории, оснащенные мультимедийной техникой, позволяющей организовать отработку практических навыков обучающимися, выявить уровень сформированности компетенций методом тестирования и в других интерактивных формах;

- дидактические материалы – презентационные материалы (слайды); бланки анкет и опросов; учебные видеозаписи; комплекты схем, плакатов, стенды;

- технические средства обучения – аудио-, видео-, фотоаппаратура, иные демонстрационные средства; персональный компьютер, множительная техника (МФУ).

Для проведения текущего (рубежного) контроля и промежуточной аттестации (зачета с оценкой) методом компьютерного тестирования используются прошедшие банки тестовых заданий и лицензионная тестирующая программная оболочка типа «АСТ-test», «Nova-test» и(или) другие.

ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ ОТЕЧЕСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА

№ п/п	Комплект лицензионного программного обеспечения		Комплект свободно распространяемого программного обеспечения	
	лицензионное программное обеспечение	лицензионное программное обеспечение отечественного производства	свободно распространяемое программное обеспечение	свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства
1	Microsoft Excel	Антивирус Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный	Adobe Acrobat Reader DC	Яндекс.Браузер
2	Microsoft Office 365	Электронный периодический справочник "Система Гарант"	Архиватор 7z	Яндекс.Диск
3	Microsoft Word	Электронный периодический справочник "Система Консультант Плюс"		

7. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Самостоятельная (аудиторная и внеаудиторная) работа обучающихся является одним из основных видов познавательной деятельности, направленной на более глубокое и разностороннее изучение материалов учебной дисциплины и включает: обязательное ведение конспектов лекций; подготовку выступлений (сообщений, докладов) к практическим занятиям, семинарам; подготовку письменных контрольных работ (реферата, эссе, презентации).

Результаты выполнения самостоятельной работы представляются обучающимися во время аудиторных занятий, проверяются и оцениваются преподавателем в ходе аудиторных занятий, текущего (рубежного) контроля и промежуточной аттестации.

Для повышения эффективности самостоятельной работы обучающимся рекомендуется пользоваться расширенным поиском в национальном цифровом ресурсе РУКОНТ – межотраслевой электронной библиотеке. Доступ к ресурсу осуществляется на сайте: http://www.rucont.ru

Важной формой самостоятельной исследовательской работы, углубленного изучения той или иной проблемы учебного курса является подготовка и написание рефератов и эссе. Данная форма самостоятельной работы является важным элементом подготовки обучающихся к оформлению и написанию дипломной работы.

Виды самостоятельной работы:

- поиск и изучение нормативных правовых актов, в том числе с использованием электронных баз данных;
- поиск и изучение научной литературы, в том числе с использованием сети Интернет;
- решение задач из практикума;
- подготовка рефератов, докладов, эссе, презентаций;

Модель (особенности) самостоятельной работы обучающихся по отдельным разделам и темам курса:

- составление проектов профессиональных документов;
- обобщение материалов профессиональной практики по определенным вопросам;
- подготовка к проведению ролевой игры;
- подготовка для обсуждения дискуссионных вопросов;
- составление схем, сравнительных таблиц;
- решение практических ситуаций;
- подготовка к практическим занятиям.

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 (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.

3. 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

8. Методические рекомендации для преподавателя. Образовательные технологии

Перед началом изучения дисциплины (на первом занятии) преподаватель обязан сообщить обучающимся порядок освоения тем (разделов) дисциплины, сроки и формы отчетностей, процедуры оценки системы учета уровня сформированности компетенций. Преподавание ведется методом комплексного и системно-проблемного изучения проблемных явлений и процессов, а также анализа их последствий применительно к современной профессиональной практике. Изложение материала должно строиться как с использованием теоретической подачи материала в виде лекций, так и в виде проведения семинаров (практических занятий). В ходе лекционных занятий рекомендуется использовать презентационные материалы (слайды).

На лекциях излагаются основные актуальные проблемы, раскрываются наиболее сложные вопросы дисциплины, активизируется мыслительная деятельность путем постановки проблемных вопросов и вовлечения, обучаемых в их решение, развиваются их творческие способности.

В ходе семинарских и практических занятий для реализации компетентностного подхода рекомендуется использование активных и интерактивных форм обучения (решения задач, деловых и ролевых игр, разбора конкретных ситуаций) в сочетании с внеаудиторной самостоятельной работой (подготовка устных выступлений (докладов, сообщений), что позволит углубить понимание наиболее сложных теоретических и прикладных проблем, рассмотренных в ходе лекций, и сформировать навыки и умения использования необходимых нормативных правовых актов для регулирования профессиональных ситуаций.

Преимущественной формой текущего контроля успеваемости обучающихся является тестирование, которое должно быть обязательным и которым должно быть завершено изучение каждого раздела учебной программы дисциплины.

При подготовке обучающихся к промежуточной аттестации необходимо провести консультацию по курсу и акцентировать внимание обучающихся на использовании рекомендованной основной и дополнительной литературы, содержания конспектов лекций, а также необходимости составления тезисов ответов на вопросы, выносимые на зачет.

9. Обеспечение доступности освоения программы обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Условия организации и содержание обучения и контроля знаний обучающихся с ограниченными возможностями здоровья (далее – ОВЗ) определяются программой дисциплины, адаптированной при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Организация обучения, текущей и промежуточной аттестации обучающихся с ОВЗ осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся. Исходя из психофизического развития и состояния здоровья обучающихся с ОВЗ, организуются занятия совместно с другими обучающимися в общих группах, используя социально-активные и рефлексивные методы обучения создания комфортного психологического климата в учебной группе или, при соответствующем заявлении такого обучающегося, по индивидуальной программе, которая является модифицированным вариантом основной рабочей программы дисциплины. При этом содержание программы дисциплины не изменяется. Изменяются, как правило, формы обучения и контроля знаний, образовательные технологии и учебно-методические материалы.

Обучение лиц с ОВЗ также может осуществляться индивидуально и/или с применением элементов электронного обучения. Электронное обучение обеспечивает возможность коммуникаций с преподавателем, а также с другими обучаемыми посредством вебинаров (например, с использованием программы Skype), что способствует сплочению группы, направляет учебную группу на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения. В образовательном процессе для повышения уровня восприятия и переработки учебной информации обучающимися с ОВЗ применяются мультимедийные и специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения. Подбор и разработка учебных материалов производится преподавателем с учетом того, чтобы обучающиеся с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения – аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи).

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся лиц с ОВЗ фонд оценочных средств по дисциплине, позволяющий оценить достижение ими результатов обучения и уровень сформированности компетенций, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, адаптируется для лиц с ограниченными возможностями здоровья с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости

обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа при прохождении всех видов аттестации.

Особые условия предоставляются обучающимся с ограниченными возможностями здоровья на основании заявления, содержащего сведения о необходимости создания соответствующих специальных условий.

10. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

2.1.1. Вопросы для собеседования по теме на семинарских занятиях

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

1. Особенности правового регулирования банкротства в России.
2. Особенности диагностики и мониторинга банкротства.
3. Механизмы преодоления банкротства.
4. Фиктивное и преднамеренное банкротство.
5. Анализ дебиторской задолженности.
6. Анализ кредиторской задолженности.

Тема 2. Система показателей и критериев для комплексного анализа банкротства

4. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организаций.
5. Последовательность проведения диагностического анализа.
6. Система показателей и критериев для комплексного анализа и диагностики банкротства.
7. Особенности анализа и диагностики кризисного развития организации.
8. Содержание, цели и задачи анализа неплатежеспособной организации.

Тема 3. Финансовые модели анализа и прогнозирования банкротства

4. Оценка финансового состояния предприятия по показателям Бивера.
5. Коэффициент Альтмана (индекс кредитоспособности). Четырехфакторная модель Лиса.
6. Российские модели: А.Б. Перфильева, Г.В. Савицкой, А.П. Ковалева.
7. Анализ вероятности банкротства по модели Альтмана
8. Модели диагностики банкротства Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова

Тема 4. Качественные методики диагностирования банкротства

1. Показатель Аргенти (А – счет).
2. Методика качественного анализа В.В. Ковалева.
3. Взаимосвязь выбора методики анализа с организационно-правовой формой экономического субъекта.
4. Система показателей анализа и оценки финансовой устойчивости организации.

Тема 5. Методы комплексной оценки вероятности банкротства

1. Модели Шеремета.
2. Методика МФК «Реннесанс».
3. Достоинства и недостатки зарубежных методов прогнозирования банкротства.
4. Достоинства и недостатки отечественной методики прогнозирования банкротства.

Описание оценочного материала:

Вопросы к собеседованию по теме	**Форма предъявления:** вопросы / темы. **Процедура:** Индивидуальные выступления или коллективное обсуждение на практических занятиях. **Шкала оценивания /критерии:**

	«Зачтено»	Обучающийся знает теоретический материал, терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические реше ия об уждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.
	«Не зачтено»	Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач. Обучающийся отказался от ответа.

2.1.2. Практическая подготовка

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. ру .	уд. вес, %	
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, %	

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

Шкала оценивания/ Критерии:

«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.
«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом

	обосновании (в т.ч. из лекционного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.
«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.
«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы непавильные или отсутствуют.

2. Оценочные материалы: промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по итогам обучения по дисциплине осуществляется в форме диф. зачета и имеет целью - определить степень достижения планируемых результатов.

Вопросы к зачету
Теоретические вопросы

1. Общие положения закона «О несостоятельности (банкротстве)» №127 ФЗ от 26.10.2002
2. Цель и задачи анализа неплатежеспособной организации
3. Виды и стадии банкротства.
4. Методы диагностики банкротства
5. Особенности анализа и диагностики кризисного развития организации
6. Содержание, цели и задачи анализа и диагностики неплатежеспособной организации.
7. Последовательность проведения диагностического анализа.
8. Система показателей и критериев для комплексного анализа и диагностики банкротства
9. Анализ финансового состояния организации на этапе конкурсного управления
10. Технико-экономическое обоснование мероприятий по оздоровлению неплатежеспособной организации
11. Экономическая сущность, порядок расчета и оценка чистых активов организации.
12. Финансовая отчетность как система информационного обеспечения экономического анализа. Формирование аналитической информации и ее пользователи.
13. Расчет собственных оборотных средств организации и оценка достаточности их объема.
14. Анализ и оценка состава, структуры и динамики обязательств организации.
15. Оценка эффективности привлечения заемных средств.
16. Система экономических показателей диагностики банкротства.
17. Мультипликативный дискриминантный анализ вероятности банкротства
18. Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу.
19. Порядок определения признаков фиктивного или преднамеренного банкротства
20. Достоинства и недостатки зарубежных методик оценки вероятности банкротства
21. Коэффициенты степени платежеспособности по текущим обязательствам
22. Коэффициенты степени платежеспособности по выручке от продаж
23. Коэффициенты покрытия задолженности и обобщающие показатели платежеспособности
24. Система показателей оценки платежеспособности
25. Методы диагностики банкротства

26. Методика расчета коэффициента утраты, платежеспособности предприятия.

27. Основные многофакторные модели, используемые при оценке вероятности банкротства.

28. Методика расчета коэффициента восстановления, платежеспособности предприятия.

29. Последовательность проведения диагностического анализа

30. Анализ финансового состояния организации на этапе конкурсного управления

31. Анализ финансового состояния на этапе наблюдения и финансового оздоровления неплатежеспособной организации

32. Нормативно-правовое регулирование несостоятельности (банкротства) в РФ

33. Анализ финансового состояния неплатежеспособной организации в деятельности арбитражного управляющего

34. Оценка возможности восстановления платежеспособности должника в соответствии с Законом «О несостоятельности (банкротстве)».

35. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа.

36. Алгоритм процедур банкротства согласно Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)»

37. Финансовое оздоровление и внешнее управление как комплекс мероприятий по восстановлению платежеспособности

38. Система финансовых показателей в анализе потенциального банкротства

39. Информационная база диагностики банкротства

40. Антикризисное финансовое управление.

41. Методы расчета влияния факторов на показатели результативности деятельности организации.

42. Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности. Потери от инфляции в связи

с удлинением периода погашения дебиторской задолженности.

43. Анализ состава, структуры и динамики кредиторской задолженности. Оценка соотношения сроков погашения кредиторской и дебиторской задолженности.

44. Система показателей анализа и оценки финансовой устойчивости организации.

45. Использование факторного анализа рентабельности продаж для выявления производственных резервов ее роста.

46. Анализ и оценка влияния факторов на динамику финансовых результатов.

47. Методики определения признаков потенциального банкротства организации.

48. Использование экономического анализа для реализации политики финансового оздоровления компании.

49. Анализ и оценка показателей ликвидности организации.

50. Влияние амортизационной политики на финансовые результаты деятельности организации.

51. Анализ состава, структуры и динамики статей пассива бухгалтерского баланса.

52. Взаимосвязь выбора методики анализа с организационно-правовой формой экономического субъекта.

53. Особенности проведения диагностики банкротства в компьютерной среде.

54. Выявление признаков преднамеренного банкротства.

55. Выявление признаков фиктивного банкротства.

Практико-ориентированные задачи

1. По данным бухгалтерской отчетности выявить внутренние финансовые причины неплатежеспособности организации

2. По данным бухгалтерской отчетности рассчитать и проанализировать показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем.

3. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ вероятности банкротства по

официальной методике оценки, предусмотренной Федеральным законом РФ от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 03.07.2016) "О несостоятельности (банкротстве)".

4. Анализ вероятности банкротства по модели У. Бивера

5. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести анализ вероятности банкротства по модели Альтмана

6. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести диагностику банкротства по методике Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова

7. Расчет и оценка коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника (коэффициент абсолютной ликвидности и коэффициента текущей ликвидности) .

8. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника (показателя обеспеченности обязательств должника его активами и степени платежеспособности по текущим обязательствам) .

9. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость должника (коэффициента автономии и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами) .

10. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость должника (показателя отношения дебиторской задолженности к совокупным активам и доли просроченной кредиторской задолженности в пассивах) .

11. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих деловую активность должника (рентабельность активов и норма чистой прибыли) .

12. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести анализ и оценку показателей платежеспособности и ликвидности баланса.

13. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести оценку и прогнозирование его финансового состояния.

<table>
<tr><td rowspan="5">Вопросы к зачету</td><td colspan="2">Форма предъявления: вопросы / темы.
Процедура: Индивидуальные выступление.
Шкала оценивания /критерии:</td></tr>
<tr><td>«отлично»</td><td>Обучающийся знает теоретический материал, терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические решения обсуждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.</td></tr>
<tr><td>«хорошо»</td><td>Обучающийся показывает твёрдые знания всех основных терминов и понятий в рамках вопроса. Изложение материала достаточно грамотное и последовательное. Возможны незначительные неточности..</td></tr>
<tr><td>«удовлетворительно»</td><td>Обучающийся показывает знания меньшей части основных терминов и понятий в рамках программы или их полное отсутствие. Информация излагается неграмотно, неупорядоченно.</td></tr>
<tr><td>«не удовлетворительно»</td><td>Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач. Обучающийся отказался от ответа.</td></tr>
</table>

Методические материалы

- Оценка рисков банкротства: рабочая программа дисциплины.
- Оценка рисков банкротства: методические указания и задания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе.

11. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта, характеризующих этапы формирования компетенций

Текущий контроль

Текущий контроль успеваемости по дисциплине осуществляется для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной деятельности обучающихся, совершенствования методики проведения занятий и проводится в ходе всех видов занятий в форме устного опроса на лекционных, семинарских и практических занятиях, выполнения устных и письменных практических заданий, в форме рубежного контроля и в форме выполнения контрольных работ.

Критерии оценки устных ответов
в ходе проведения семинарских и практических занятий

Шкала оценивания и отметка	**Показатели оценивания**
Отлично	Содержание материала раскрыто в полном объеме, предусмотренном учебной программой. Речь последовательна, хорошо продумана, изложена грамотным языком, с точным использованием терминологии. Обучающийся продемонстрировал умение иллюстрировать материал конкретными примерами, в том числе на основе раннее изученного материала, показано умение делать обобщение, выводы, сравнение. Изложение ответа осуществляется самостоятельно, без наводящих вопросов. Обучающийся принимает активное участие в изложении или в обсуждении изучаемого материала.
Хорошо	Обучающийся не полно раскрыл содержание материала, но показано общее понимание вопроса, достаточное для дальнейшего изучения программного материала. Изложение материала недостаточно последовательное, имеются затруднения и допущены ошибки в определении понятий и в использовании терминологии, однако обучающийся активно участвует в обсуждении изучаемого материала.
Удовлетворительно	Обучающийся затрудняется в изложении

	материала, делает обобщения, выводы, сравнения с помощью преподавателя, отвечает с помощью наводящих вопросов и подсказок, затрудняется в приведении примеров. С трудом вспоминает пройденный материал, не активен, в обсуждении материала участвует эпизодически.
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл основное содержание учебного материала или содержание материала излагалось с многочисленными подсказками, показавшими незнание или непонимание большей части учебного материала, допущены путаница и ошибки в определении понятий, продемонстрировано полное неумение приводить примеры при объяснении материала, в обсуждении материала пассивен.

Рубежный контроль является одним из видов текущего контроля. Рубежный контроль осуществляется с целью систематической проверки достижения обучающимися обязательных результатов обучения по дисциплине – минимума, который необходим для дальнейшего обучения, выполнения программных требований к уровню подготовки обучающихся. Рубежный контроль проводится по завершении изучения отдельных наиболее сложных и объемных тем, разделов учебной дисциплины. Рубежный контроль проводится на практических или семинарских занятиях. Лица, не сдавшие (не прошедшие) рубежный контроль, до промежуточной аттестации не допускаются. Результаты рубежного контроля заносятся в журнал учета учебных занятий. Рубежный контроль проводится в форме письменного или автоматизированного (компьютерного) тестирования. Обучающемуся предъявляется не менее 20 тестовых вопросов. Время для выполнения задания предоставляется из расчета: 1 минута на один тестовый вопрос.

Критерии оценки результатов тестирования

Шкала оценивания	**Критерии оценивания**
Отлично	Даны ответы не менее, чем на 90% тестовых заданий
Хорошо	Даны ответы не менее, чем на 75% тестовых заданий
Удовлетворительно	Даны ответы не менее, чем на 60% тестовых заданий
Неудовлетворительно	Даны ответы менее, чем на 60% тестовых заданий

Контрольная работа является видом текущего контроля, в отдельных случаях (если есть соответствующее указание в учебном плане) контрольная работа является формой промежуточной аттестации. Контрольные работы выполняются обучающимися в виде письменных ответов на вопросы, решения задач, выполнения контрольных (в том числе тестовых) заданий или практической проверки выполнения практических действий по составлению (корректировке) юридических документов. Выполнение контрольных работ может быть организовано в электронной форме. Содержание заданий на контрольную работу и порядок ее выполнения устанавливаются кафедрой.

Критерии оценки результатов выполнения контрольной работы, проведенной в форме решения практических задач

Оценка	**Критерии оценивания**
Отлично	Решение задачи (выполнение задания) осуществлено верно, обучающимся продемонстрировано умение пользоваться теоретическими знаниями, приведены все необходимые ссылки на нормативно-правовые акты. Выводы достоверны и аргументированы с привлечением источников нормативно-правовой информации. Формулировки выводов четкие, понятные и обоснованные. При неоднозначности возможного решения (описания ситуации) приведены возможные варианты с указанием последствий.
Хорошо	Задача (выполнение задания) решена верно, обучающимся продемонстрировано умение пользоваться теоретическими знаниями для решения практической задачи. Однако приведены не все необходимые ссылки на нормативно-правовые акты, формулировки выводов недостаточно четкие и понятные. Аргументация выводов свидетельствует об их недостаточной достоверности и обоснованности.
Удовлетворительно	Задача в целом решена, однако отсутствуют ссылки на нормативно-правовые акты. Решение задачи осуществлено шаблонно, без должного проявления профессиональной компетентности. Отсутствует логика, точность

	и грамотность изложения решения задачи (выполнения задания). Вывод недостаточно обоснован, не содержит необходимой аргументации, поверхностный или не следует из решения задачи.
Неудовлетворительно	Задача решена неверно или решение задачи отсутствует.

При оценивании результатов письменных контрольных работ обязательно учитываются грамотность изложения, чистота и правильность оформления работ. Работа, правильно передающая содержание материала, но изложенная с грамматическими ошибками или ошибками в графическом оформлении, не может быть оценена выше, чем - удовлетворительно. За работу, выполненную с грубыми грамматическими ошибками, нелитературным языком, неграмотно или небрежно графически оформленную, выставляется оценка - неудовлетворительно.

Критерии оценки результатов выполнения контрольной работы, проведенной в форме тестирования:

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Отлично	Даны ответы не менее, чем на 90% тестовых заданий
Хорошо	Даны ответы не менее, чем на 75% тестовых заданий
Удовлетворительно	Даны ответы не менее, чем на 60% тестовых заданий
Неудовлетворительно	Даны ответы менее, чем на 60% тестовых заданий

При проведении контрольной работы в смешенной форме (теоретическая часть – в форме тестирования, а практическая часть – в форме выполнения практического задания) каждая часть работы оценивается отдельно по пятибалльной шкале в соответствии с вышеуказанными критериями. Оценка за контрольную работу в целом выставляется по сумме балов за теоретическую и практическую часть в соответствии со следующей шкалой оценивания:

Оценка	Сумма баллов за теоретическую и практическую часть контрольной работы
Отлично	**9-10**
Хорошо	**7-8**
Удовлетворительно	**5-6**
Неудовлетворительно	**0-4**

Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу дисциплины

Номер изменений	Номера страниц				Всего страниц	Дата	Основание* для изменений
	изме-ненных	заме-ненных	анну-лирован-ных	новых			

*Основанием для внесения изменения является решение кафедры (протокол № ___ от «___» _____ 20___ г.).

Частное образовательное учреждение высшего образования

«ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

УТВРЖДАЮ
Ректс нститута бизнеса
и инновационных
технологий

Одобрено
решением Ученого совета
от «29» июля 2023г.
протокол № 2

А.И. Садыкова

«29» июля 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление финансовыми рисками

Специальность: **38.04.02 Менеджмент**

Направленность (профиль): **Управление рисками**

Квалификация: **Магистр**

Вологда
2023

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 N 952.

© Частное образовательное учреждение высшего образования
«Институт бизнеса и инновационных технологий»

Оглавление

1. Организационно-методический раздел. Аннотация 4

2. Перечень планируемых результатов обучения..... 5

3. Примерный тематический план дисциплины 6

4. Содержание учебной дисциплины 10

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины 12

6. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины 14

7. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине..... 16

8. Методические рекомендации для преподавателя. Образовательные технологии 24

9. Обеспечение доступности освоения программы обучающимися с ограниченными возможностями здоровья. 25

10. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине..... 27

11. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта, характеризующих этапы формирования компетенций 34

Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу дисциплины..... 39

1. Организационно-методический раздел. Аннотация

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. Перечень планируемых результатов обучения

Результаты освоения ООП: код и формулировка компетенции (в соответствии с учебным планом) или ее части	Код и формулировка индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4 Способен участвовать в разработке стратегии управления организацией, используя методы идентификации, оценки ключевых индикаторов и управления рисками	ПК-4.2 Осуществляет мониторинг ключевых индикаторов риска банкротства для предотвращения кризисов и достижения стратегических целей организации	**Знает:** -методики принятия управленческих решений в условиях риска -методы оценки рисков и убытков -методы управления рисками и их возможные сочетания -особенности управления различными видами финансового риска -экономическую сущность риска и основные виды риска. **Умеет:** - использовать эффективные методы оценки финансовых рисков - осуществлять качественный анализ финансовых рисков -выбирать и применять эффективные мероприятия, направленные на снижение финансовых рисков -определять степень подверженности финансовым рискам -определять эффективные стратегии управления с учетом риска -осуществлять управление финансовыми рисками -прогнозировать риски финансовых операций.

3. Примерный тематический план дисциплины

Очная форма обучения - 4 семестр

Вид занятия	Часов по учебному плану
Контактная работа с преподавателем:	46
-занятия лекционного типа, в том числе:	20
практическая подготовка	0
-занятия семинарского типа:	
-семинарские/практические, в том числе:	24
практическая подготовка	16
-лабораторные, в том числе:	0
практическая подготовка	0
-консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)	2
Самостоятельная работа:	98
в т.ч. курсовая работа (проект)	
Промежуточная аттестация:	
зачет	
Общая трудоемкость	144

Заочная форма обучения - 2 курс

Вид занятия	Часов по учебному плану
Контактная работа с преподавателем:	16
-занятия лекционного типа, в том числе:	6
практическая подготовка	0
-занятия семинарского типа:	
-семинарские/практические, в том числе:	6
практическая подготовка	6
-лабораторные, в том числе:	0
практическая подготовка	0
-консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)	4
Самостоятельная работа:	124

в т.ч. курсовая работа (проект)	
контрольная работа	
Промежуточная аттестация:	
зачет	4
Общая трудоемкость	144

Очная форма обучения

		Количество часов по видам учебной работы					
				контактная работа с преподавателем			
					занятия семинарского типа:		
№	Раздел / Тема дисциплины	ВСЕГО	СР	занятия лекционного типа	семи-нарские/ практи-ческие	лабора-торные	консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)
1	Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков	18	14	2	2	0	
2	Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	18	12	2	4	0	
3	Тема 3. Управление банковскими рисками	16	12	2	2	0	
4	Тема 4. Управление кредитным риском	16	12	2	2	0	
5	Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности	18	12	2	4	0	
6	Тема 6. Управление процентным и валютным рисками	16	12	2	2	0	
7	Тема 7. Управление операционными рисками	20	12	4	4	0	
8	Тема 8. Управление рыночными рисками	20	12	4	4	0	
Подготовка и защита курсовой работы (проекта)							

Промежуточная аттестация (зачет)	0	0				0
ИТОГО	**144**	**98**	**20**	**24**	**0**	**2**
В том числе: практическая подготовка	16		0	16	0	

Заочная форма обучения

		Количество часов по видам учебной работы					
				контактная работа с преподавателем			
					занятия семинарского типа:		
№	Раздел / Тема дисциплины	ВСЕГО	СР	занятия лекционного типа	семи-нарские/ практи-ческие	лабора-торные	консультации, в том числе по курсовой работе (проекту)
1	Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков	22	20	2	0	0	
2	Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы	22	20	2	0	0	
3	Тема 3. Управление банковскими рисками	10	10	0	0	0	
4	Тема 4. Управление кредитным риском	10	10	0	0	0	
5	Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности	24	20	2	2	0	
6	Тема 6. Управление процентным и валютным рисками	12	10	0	2	0	
7	Тема 7. Управление операционными рисками	22	20	0	2	0	
8	Тема 8. Управление рыночными рисками	14	14	0	0	0	
Подготовка и защита курсовой работы (проекта) / подготовка контрольной							

работы						
Промежуточная аттестация (зачет)	4	4				0
ИТОГО	**144**	**128**	**6**	**6**	**0**	**4**
В том числе: практическая подготовка	6		0	6	0	

4. Содержание учебной дисциплины

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. Основные 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.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

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

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. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины

При изучении дисциплины используется следующее учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение.

Программное обеспечение:

– тестирующие программные оболочки и контрольно-обучающие программы: ACT-test; Nova-test;

– программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет («Enternet explorer», «Google chrome»);

– программы, демонстрации видео материалов (проигрыватель «Windows Media Player», «Power Point»).

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

– Агрегатор научных журналов Directory of Open Access Journals: https://www.doaj.org

– Агрегатор дипломных работ и диссертаций Open Access Theses and Dissertations: https://oatd.org

– Поисковая система научных публикаций Google Scholar: https://scholar.google.ru

– Университетская информационная система РОССИЯ: https://uisrussia.msu.ru/dp.php

– Научная электронная библиотека КиберЛенинка: https://cyberleninka.ru

– Научная электронная библиотека: http://elibrary.ru

– Справочно-правовая система: «Гарант»: https://www.garant.ru

– Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: http://www.consultant.ru

– Электронно-библиотечная система Znanium.com : www.znanium.com

– База данных Ruslana. – Режим доступа: http://ruslana.bvdep.com/

– http://nigma.ru – интеллектуальная поисковая система (по темам объединяет результаты, полученные из разных поисковых систем).

Материально-техническое обеспечение

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

- учебные аудитории, оснащенные мультимедийной техникой, позволяющей организовать отработку практических навыков обучающимися, выявить уровень сформированности компетенций методом тестирования и в других интерактивных формах;

- дидактические материалы – презентационные материалы (слайды); бланки анкет и опросов; учебные видеозаписи; комплекты схем, плакатов, стенды;

- технические средства обучения – аудио-, видео-, фотоаппаратура, иные демонстрационные средства; персональный компьютер, множительная техника (МФУ).

Для проведения текущего (рубежного) контроля и промежуточной аттестации (зачета с оценкой) методом компьютерного тестирования используются прошедшие банки тестовых заданий и лицензионная тестирующая программная оболочка типа «АСТ-test», «Nova-test» и(или) другие.

ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ ОТЕЧЕСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА

№ п/п	Комплект лицензионного программного обеспечения		Комплект свободно распространяемого программного обеспечения	
	лицензионное программное обеспечение	лицензионное программное обеспечение отечественного производства	свободно распространяемое программное обеспечение	свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства
1	Microsoft Excel	Антивирус Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный	Adobe Acrobat Reader DC	Яндекс.Браузер
2	Microsoft Office 365	Электронный периодический справочник "Система Гарант"	Архиватор 7z	Яндекс.Диск
3	Microsoft Word	Электронный периодический справочник "Система Консультант Плюс"		

7. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Самостоятельная (аудиторная и внеаудиторная) работа обучающихся является одним из основных видов познавательной деятельности, направленной на более глубокое и разностороннее изучение материалов учебной дисциплины и включает: обязательное ведение конспектов лекций; подготовку выступлений (сообщений, докладов) к практическим занятиям, семинарам; подготовку письменных контрольных работ (реферата, эссе, презентации).

Результаты выполнения самостоятельной работы представляются обучающимися во время аудиторных занятий, проверяются и оцениваются преподавателем в ходе аудиторных занятий, текущего (рубежного) контроля и промежуточной аттестации.

Для повышения эффективности самостоятельной работы обучающимся рекомендуется пользоваться расширенным поиском в национальном цифровом ресурсе РУКОНТ – межотраслевой электронной библиотеке. Доступ к ресурсу осуществляется на сайте: http://www.rucont.ru

Важной формой самостоятельной исследовательской работы, углубленного изучения той или иной проблемы учебного курса является подготовка и написание рефератов и эссе. Данная форма самостоятельной работы является важным элементом подготовки обучающихся к оформлению и написанию дипломной работы.

Виды самостоятельной работы:

- поиск и изучение нормативных правовых актов, в том числе с использованием электронных баз данных;
- поиск и изучение научной литературы, в том числе с использованием сети Интернет;
- решение задач из практикума;
- подготовка рефератов, докладов, эссе, презентаций;

Модель (особенности) самостоятельной работы обучающихся по отдельным разделам и темам курса:

- составление проектов профессиональных документов;
- обобщение материалов профессиональной практики по определенным вопросам;
- подготовка к проведению ролевой игры;
- подготовка для обсуждения дискуссионных вопросов;
- составление схем, сравнительных таблиц;
- решение практических ситуаций;
- подготовка к практическим занятиям.

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

3. 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.

8. Методические рекомендации для преподавателя. Образовательные технологии

Перед началом изучения дисциплины (на первом занятии) преподаватель обязан сообщить обучающимся порядок освоения тем (разделов) дисциплины, сроки и формы отчетностей, процедуры оценки системы учета уровня сформированности компетенций. Преподавание ведется методом комплексного и системно-проблемного изучения проблемных явлений и процессов, а также анализа их последствий применительно к современной профессиональной практике. Изложение материала должно строиться как с использованием теоретической подачи материала в виде лекций, так и в виде проведения семинаров (практических занятий). В ходе лекционных занятий рекомендуется использовать презентационные материалы (слайды).

На лекциях излагаются основные актуальные проблемы, раскрываются наиболее сложные вопросы дисциплины, активизируется мыслительная деятельность путем постановки проблемных вопросов и вовлечения, обучаемых в их решение, развиваются их творческие способности.

В ходе семинарских и практических занятий для реализации компетентностного подхода рекомендуется использование активных и интерактивных форм обучения (решения задач, деловых и ролевых игр, разбора конкретных ситуаций) в сочетании с внеаудиторной самостоятельной работой (подготовка устных выступлений (докладов, сообщений), что позволит углубить понимание наиболее сложных теоретических и прикладных проблем, рассмотренных в ходе лекций, и сформировать навыки и умения использования необходимых нормативных правовых актов для регулирования профессиональных ситуаций.

Преимущественной формой текущего контроля успеваемости обучающихся является тестирование, которое должно быть обязательным и которым должно быть завершено изучение каждого раздела учебной программы дисциплины.

При подготовке обучающихся к промежуточной аттестации необходимо провести консультацию по курсу и акцентировать внимание обучающихся на использовании рекомендованной основной и дополнительной литературы, содержания конспектов лекций, а также необходимости составления тезисов ответов на вопросы, выносимые на зачет.

9. Обеспечение доступности освоения программы обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Условия организации и содержание обучения и контроля знаний обучающихся с ограниченными возможностями здоровья (далее – ОВЗ) определяются программой дисциплины, адаптированной при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Организация обучения, текущей и промежуточной аттестации обучающихся с ОВЗ осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся. Исходя из психофизического развития и состояния здоровья обучающихся с ОВЗ, организуются занятия совместно с другими обучающимися в общих группах, используя социально-активные и рефлексивные методы обучения создания комфортного психологического климата в учебной группе или, при соответствующем заявлении такого обучающегося, по индивидуальной программе, которая является модифицированным вариантом основной рабочей программы дисциплины. При этом содержание программы дисциплины не изменяется. Изменяются, как правило, формы обучения и контроля знаний, образовательные технологии и учебно-методические материалы.

Обучение лиц с ОВЗ также может осуществляться индивидуально и/или с применением элементов электронного обучения. Электронное обучение обеспечивает возможность коммуникаций с преподавателем, а также с другими обучаемыми посредством вебинаров (например, с использованием программы Skype), что способствует сплочению группы, направляет учебную группу на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения. В образовательном процессе для повышения уровня восприятия и переработки учебной информации обучающимися с ОВЗ применяются мультимедийные и специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения. Подбор и разработка учебных материалов производится преподавателем с учетом того, чтобы обучающиеся с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения – аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи).

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся лиц с ОВЗ фонд оценочных средств по дисциплине, позволяющий оценить достижение ими результатов обучения и уровень сформированности компетенций, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, адаптируется для лиц с ограниченными возможностями здоровья с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости

обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа при прохождении всех видов аттестации.

Особые условия предоставляются обучающимся с ограниченными возможностями здоровья на основании заявления, содержащего сведения о необходимости создания соответствующих специальных условий.

10. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

2.1.1. Вопросы для собеседования по теме на семинарских занятиях

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

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.

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

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.

Тема 3. Управление банковскими рисками

1. Сущность банковских рисков.
2. Оценка банковских рисков.
3. Управление банковскими рисками.
4. Финансовые банковские риски.

Тема 4. Управление кредитным риском

1. Особенности кредитного риска.
2. Особенности анализа кредитоспособности.
3. Критерии оценки кредитного риска.
4. Тактические методы управления кредитным риском.

Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности

1. Характеристика риска ликвидности.
2. Оценка риска ликвидности.
3. Управление риском ликвидности.
4. Причины возникновения риска потери ликвидности на предприятии.
5. Анализ ликвидности баланса
6. Коэффициентный анализ риска ликвидности по балансу
7. Коэффициентный анализ риска ликвидности по отчету о финансовых результатах.
8. Коэффициентный анализ риска ликвидности по отчету о движении денежных средств

Тема 6. Управление процентным и валютным рисками

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.

Тема 7. Управление операционными рисками

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)

Тема 8. Управление рыночными рисками

1. Сущность рыночного риска и его основные формы
2. Товарный риск как форма рыночного риска
3. Фондовый риск как форма рыночного риска
4. Абсолютный рыночный риск.
5. Относительный рыночный риск.
6. Показатель волатильности финансовых индикаторов
7. Показатель чувствительности критериев деятельности к их последствиям.

Описание оценочного материала:

<table>
<tr><td rowspan="3">Вопросы к собеседован ю по теме</td><td colspan="2">Форма предъявления: вопросы / темы.
Процедура: Индивидуальные выступления или коллективное обсуждение на практических занятиях.
Шкала оценивания /критерии:</td></tr>
<tr><td>«Зачтено»</td><td>Обучающийся знает теоретический материал, терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические решения обсуждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.</td></tr>
<tr><td>«Не зачтено»</td><td>Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач.
Обучающийся отказался от ответа.</td></tr>
</table>

Тематика рефератов и презентаций

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

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

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

1. Кредитный риск банка.
2. Риск несбалансированной ликвидности банка.
3. Процентный риск банка.

Тема 4. Управление кредитным риском

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

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

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

Тема 7. Управление операционными рисками

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

Тема 8. Управление рыночными рисками

3. Методика оценки рисков VAR
4. Позиционные лимиты как метод ограничения рыночных рисков

Процедура предоставления:

Реферат должен в достаточной мере раскрывать избранную тематику. Реферат представляет собой результат реферирования учебной литературы или иного источника по определенной теме, т.е. краткий обзор основного содержания согласно тематики.

Во введении аргументируется актуальность выбранной темы, приводится методика и структура работы.

Основной текст желательно разбивать на графы и параграфы. В заключении даются выводы и рекомендации.

Реферат объемом 7-9 страниц должен быть набран на компьютере. Реферат должен содержать: титульный лист (на нем указывается наименование института, кафедры, учебной дисциплины, тема работы, а также курс, группа, фамилия, имя, отчество студента и научного руководителя, дата подготовки), содержание, введение, заключение и список использованной литературы.

Список литературы и сноски на страницах оформляются в соответствии с действующими ГОСТами.

В реферате можно дать приложения в форме схем, таблиц, рисунков, фотографий, образцов документов и т.п. При заимствовании материала из литературных источников обязательно делаются ссылки на них.

Шрифт написания реферата - TNR 14, межстрочный интервал 1,5. Все страницы работы, включая оглавление и список используемой литературы, нумеруются по порядку с титульного листа в правом нижнем поле каждой страницы.

Содержание, введение, заключение, новые оглавления подразделов темы, список литературы должны начинаться с новой страницы.

Рекомендации:

1. Время выступления не должно превышать 8-10 минут (если это публичное выступление).

2. Необходимо определить структуру и основные аспекты презентации реферата. Желательно проработать содержание реферата.

3. Если есть возможность подготовить соответствующий раздаточный материал, который бы наглядно иллюстрировал содержание реферата и выступления, лучше сделать это и раздать аудитории.

4. Если при подготовке реферата студенту удалось найти оригинальную и интересную информацию, которой нет в основной учебной литературе, то ему необходимо акцентируйте этот момент, высказать точку зрения, попытаться вызвать аудиторию на диалог, обмен мнениями, дискуссию.

5. Выступление должно быть достаточно убедительным и аргументированным, выражать точку зрения студента на рассматриваемый вопрос, не должно содержать излишней информации.

«Отлично»	Студент свободно оперирует всеми основными и дополнительными терминами и понятиями в рамках вопрос . Изложение материала грамотное, логичное
«Хорошо»	Студент показывает твёрдые знания всех основных терминов и понятий в рамках вопроса. Изложение материала достаточно грамотное и последовательное. Возможны незначительные неточности..
«Удовлетворительно»	Студент показывает знания меньшей части основных терминов и понятий в рамках программы или их полное отсутствие. Информация излагается неграмотно, неупорядоченно.
«Неудовлетворительно»	Студент не выполнил задание

Ситуационные задачи:

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

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.

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

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.

Критерии оценивания

«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие
«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала), ответы на дополнительные

	вопросы верные, но недостаточно четкие.
«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.
«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы неправильные или отсутствуют.

i. Практическая подготовка

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

Выполненные задания оформить в виде письменной работы в редакторе Word. Оформленная работа должна включать: титульный лист, содержание, ответы на задание, список литературы.

Письменная работа должна быть представлена на проверку преподавателю на практических занятиях в период учебных занятий. Защита работы проводится в форме собеседования. Задание может выполняться студентом в период обучения в аудитории под руководством преподавателя.

Вопросы практической работы:

Задача 1 (репродуктивный уровень).

Предприниматель предполагает построить ночную дискотеку неподалеку от университета. 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.

Шкала оценивания/ Критерии:

«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.
«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.
«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.
«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы непавильные или отсутствуют.

3. Оценочные материалы: промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по итогам обучения по дисциплине осуществляется в форме диф. зачета и имеет целью - определить степень достижения планируемых результатов.

Вопросы к зачету

1.Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.

2. Характеристика финансового риска как субъекта управления.

3. Характеристика основных теорий финансовых рисков.

4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.

5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.

6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).

7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.

8. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.

9. Концепция взаимосвязи доходности и риска.

10. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.

11. Основные подходы к выявлению риска.

12. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.

13. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.

14. Построение риск-профиля (карты рисков).

15. Качественные методы оценки финансовых рисков.

16. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.

17. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.

18. Интегральные оценка и характеристики риска.

19. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β-коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр.

20. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.

21. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.

22. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.

23. Способы управления финансовыми рисками.

24. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.

25. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.

26. Хеджирование финансовых рисков.

27. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.

28. Лимитирование концентрации финансовых рисков.

29. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.

30. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.

<table>
<tr><td rowspan="5">Вопросы к зачету</td><td colspan="2">Форма предъявления: вопросы / темы.
Процедура: Индивидуальные выступление.
Шкала оценивания /критерии:</td></tr>
<tr><td>«отлично»</td><td>Обучающийся знает теоретический материал, терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические решения обсуждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.</td></tr>
<tr><td>«хорошо»</td><td>Обучающийся показывает твёрдые знания всех основных терминов и понятий в рамках вопроса. Изложение материала достаточно грамотное и последовательное. Возможны незначительные неточности..</td></tr>
<tr><td>«удовлетворительно»</td><td>Обучающийся показывает знания меньшей части основных терминов и понятий в рамках программы или их полное отсутствие. Информация излагается неграмотно, неупорядоченно.</td></tr>
<tr><td>«не удовлетворительно»</td><td>Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач. Обучающийся отказался от ответа.</td></tr>
</table>

Методические материалы

- Управление финансовыми рисками: рабочая программа дисциплины.
- Управление финансовыми рисками: методические указания и задания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе.

11. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта, характеризующих этапы формирования компетенций

Текущий контроль

Текущий контроль успеваемости по дисциплине осуществляется для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной деятельности обучающихся, совершенствования методики проведения занятий и проводится в ходе всех видов занятий в форме устного опроса на лекционных, семинарских и практических занятиях, выполнения устных и письменных практических заданий, в форме рубежного контроля и в форме выполнения контрольных работ.

Критерии оценки устных ответов
в ходе проведения семинарских и практических занятий

Шкала оценивания и отметка	**Показатели оценивания**
Отлично	Содержание материала раскрыто в полном объеме, предусмотренном учебной программой. Речь последовательна, хорошо продумана, изложена грамотным языком, с точным использованием терминологии. Обучающийся продемонстрировал умение иллюстрировать материал конкретными примерами, в том числе на основе раннее изученного материала, показано умение делать обобщение, выводы, сравнение. Изложение ответа осуществляется самостоятельно, без наводящих вопросов. Обучающийся принимает активное участие в изложении или в обсуждении изучаемого материала.
Хорошо	Обучающийся не полно раскрыл содержание материала, но показано общее понимание вопроса, достаточное для дальнейшего изучения программного материала. Изложение материала недостаточно последовательное, имеются затруднения и допущены ошибки в определении понятий и в использовании терминологии, однако обучающийся активно участвует в обсуждении изучаемого материала.
Удовлетворительно	Обучающийся затрудняется в изложении

	материала, делает обобщения, выводы, сравнения с помощью преподавателя, отвечает с помощью наводящих вопросов и подсказок, затрудняется в приведении примеров. С трудом вспоминает пройденный материал, не активен, в обсуждении материала участвует эпизодически.
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл основное содержание учебного материала или содержание материала излагалось с многочисленными подсказками, показавшими незнание или непонимание большей части учебного материала, допущены путаница и ошибки в определении понятий, продемонстрировано полное неумение приводить примеры при объяснении материала, в обсуждении материала пассивен.

Рубежный контроль является одним из видов текущего контроля. Рубежный контроль осуществляется с целью систематической проверки достижения обучающимися обязательных результатов обучения по дисциплине – минимума, который необходим для дальнейшего обучения, выполнения программных требований к уровню подготовки обучающихся. Рубежный контроль проводится по завершении изучения отдельных наиболее сложных и объемных тем, разделов учебной дисциплины. Рубежный контроль проводится на практических или семинарских занятиях. Лица, не сдавшие (не прошедшие) рубежный контроль, до промежуточной аттестации не допускаются. Результаты рубежного контроля заносятся в журнал учета учебных занятий. Рубежный контроль проводится в форме письменного или автоматизированного (компьютерного) тестирования. Обучающемуся предъявляется не менее 20 тестовых вопросов. Время для выполнения задания предоставляется из расчета: 1 минута на один тестовый вопрос.

Критерии оценки результатов тестирования

Шкала оценивания	**Критерии оценивания**
Отлично	Даны ответы не менее, чем на 90% тестовых заданий
Хорошо	Даны ответы не менее, чем на 75% тестовых заданий
Удовлетворительно	Даны ответы не менее, чем на 60% тестовых заданий
Неудовлетворительно	Даны ответы менее, чем на 60% тестовых заданий

Контрольная работа является видом текущего контроля, в отдельных случаях (если есть соответствующее указание в учебном плане) контрольная работа является формой промежуточной аттестации. Контрольные работы выполняются обучающимися в виде письменных ответов на вопросы, решения задач, выполнения контрольных (в том числе тестовых) заданий или практической проверки выполнения практических действий по составлению (корректировке) юридических документов. Выполнение контрольных работ может быть организовано в электронной форме. Содержание заданий на контрольную работу и порядок ее выполнения устанавливаются кафедрой.

Критерии оценки результатов выполнения контрольной работы, проведенной в форме решения практических задач

Оценка	**Критерии оценивания**
Отлично	Решение задачи (выполнение задания) осуществлено верно, обучающимся продемонстрировано умение пользоваться теоретическими знаниями, приведены все необходимые ссылки на нормативно-правовые акты. Выводы достоверны и аргументированы с привлечением источников нормативно-правовой информации. Формулировки выводов четкие, понятные и обоснованные. При неоднозначности возможного решения (описания ситуации) приведены возможные варианты с указанием последствий.
Хорошо	Задача (выполнение задания) решена верно, обучающимся продемонстрировано умение пользоваться теоретическими знаниями для решения практической задачи. Однако приведены не все необходимые ссылки на нормативно-правовые акты, формулировки выводов недостаточно четкие и понятные. Аргументация выводов свидетельствует об их недостаточной достоверности и обоснованности.
Удовлетворительно	Задача в целом решена, однако отсутствуют ссылки на нормативно-правовые акты. Решение задачи осуществлено шаблонно, без должного проявления профессиональной компетентности. Отсутствует логика, точность

	и грамотность изложения решения задачи (выполнения задания). Вывод недостаточно обоснован, не содержит необходимой аргументации, поверхностный или не следует из решения задачи.
Неудовлетворительно	Задача решена неверно или решение задачи отсутствует.

При оценивании результатов письменных контрольных работ обязательно учитываются грамотность изложения, чистота и правильность оформления работ. Работа, правильно передающая содержание материала, но изложенная с грамматическими ошибками или ошибками в графическом оформлении, не может быть оценена выше, чем - удовлетворительно. За работу, выполненную с грубыми грамматическими ошибками, нелитературным языком, неграмотно или небрежно графически оформленную, выставляется оценка - неудовлетворительно.

Критерии оценки результатов выполнения контрольной работы, проведенной в форме тестирования:

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Отлично	Даны ответы не менее, чем на 90% тестовых заданий
Хорошо	Даны ответы не менее, чем на 75% тестовых заданий
Удовлетворительно	Даны ответы не менее, чем на 60% тестовых заданий
Неудовлетворительно	Даны ответы менее, чем на 60% тестовых заданий

При проведении контрольной работы в смешенной форме (теоретическая часть – в форме тестирования, а практическая часть – в форме выполнения практического задания) каждая часть работы оценивается отдельно по пятибалльной шкале в соответствии с вышеуказанными критериями. Оценка за контрольную работу в целом выставляется по сумме балов за теоретическую и практическую часть в соответствии со следующей шкалой оценивания:

Оценка	Сумма баллов за теоретическую и практическую часть контрольной работы
Отлично	**9-10**
Хорошо	**7-8**
Удовлетворительно	**5-6**
Неудовлетворительно	**0-4**

Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу дисциплины

Номер изменений	Номера страниц				Всего страниц	Дата	Основание* для изменений
	изме-ненных	заме-ненных	анну-лирован-ных	новых			

*Основанием для внесения изменения является решение кафедры (протокол № ___ от «___» _____ 20___ г.).