

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Экономический факультет

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Анализ предпринимательских рисков

Кафедра «Аудит и экономический анализ»
экономического факультета

Образовательная программа
38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль)

«Финансовый аналитик»

Уровень высшего образования
Магистратура

Форма обучения
Очная, очно-заочная

Статус дисциплины: вариативная

Махачкала, 2020 год

Рабочая программа дисциплины «Анализ предпринимательских рисков» составлена в 2020 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), утвержденным приказом Минобрнауки РФ от 30 марта 2015 г. № 321.

Разработчик: кафедра «Аудит и экономический анализ» ДГУ к.э.н., доцент Ахмедова Л.А.

Рабочая программа дисциплины одобрена:

на заседании кафедры «Аудит и экономический анализ» от « 11 » марта 2020г., протокол № 7

Зав. кафедрой _____ Гаджиев Н.Г.
(подпись)

на заседании Методической комиссии экономического факультета от «_16_» марта 2020 г., протокол № 7

Председатель _____ Сулейманова Д.А.
(подпись)

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим управлением « 26 » марта 2020г.

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел программы	Стр.
Аннотация рабочей программы дисциплины	4
1. Цели освоения дисциплины	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры	5
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)	6
4. Объем, структура и содержание дисциплины	7
5. Образовательные технологии	12
6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов	12
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины	15
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	21
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	23
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	23
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	24
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	24

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Анализ предпринимательских рисков» является обязательной дисциплиной и входит в вариативную часть образовательной программы магистратуры, по направлению 38.04.01 Экономика, профиль подготовки «Финансовый аналитик».

Дисциплина реализуется на экономическом факультете кафедрой «Аудит и экономический анализ».

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с организацией и методикой проведения анализа рисков деятельности хозяйствующих субъектов при проведении финансового анализа.

Дисциплина «Анализ предпринимательских рисков» нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: профессиональных ПК-9; ПК-10.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: текущего контроля в форме контрольной работы и промежуточного контроля в форме экзамена.

Объем дисциплины 3 зачетные единицы, в том числе в академических часах по видам учебных занятий 108ч.

Очная форма обучения

Семестр	Учебные занятия								Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)	
	Всего	в том числе								
		Контактная работа обучающихся с преподавателям						Самостоятельная работа		контроль
		Всего	из них							
Лекции	Лабораторные занятия		Практические занятия	консультации						
3	108	20	6	-	14	-	52	36	Экзамен	

Очно-заочная форма обучения

Семестр	Учебные занятия								Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)	
	Всего	в том числе								
		Контактная работа обучающихся с преподавателям						Самостоятельная работа		контроль
		Всего	из них							
Лекции	Лабораторные занятия		Практические занятия	консультации						
3	108	12	4	-	8	-	60	36	Экзамен	

1. Цели освоения дисциплины

Цели освоения дисциплины соотносятся с общими целями ОПОП ВО по направлению: 38.04.01 Экономика.

Целями освоения дисциплины «Анализ предпринимательских рисков» являются формирование у студентов теоретических и практических знаний, умений и навыков проведения анализа и диагностики рисков предпринимательской деятельности; формирование системных навыков отбора и оценки аналитической информации для принятия обоснованных управленческих решений по повышению эффективности бизнеса.

Конкретные задачи дисциплины состоят в изучении нормативной и информационной базы анализа и диагностики рисков предпринимательской деятельности, методик, приемов, способов и инструментов аналитического исследования с учетом российской практики и международных стандартов и возможностей их применения в профессиональной практике работы финансового аналитика.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры

Дисциплина «Анализ предпринимательских рисков» относится к обязательным дисциплинам вариативной части образовательной программы магистратуры по направлению 38.04.01 Экономика, профиль подготовки «Финансовый аналитик».

Данная дисциплина взаимосвязана с дисциплинами ОПОП: «Микроэкономика (продвинутый уровень)», «Макроэкономика» (продвинутый уровень), «Экономический анализ: современные концепции и прикладные исследования в различных отраслях», «Финансовый анализ бизнеса», «Моделирование бизнес-процессов», «Стратегия и конкурентоспособность компании», «Анализ и оценка инвестиционных проектов».

Для освоения данной дисциплины необходимы знания источников экономической информации, способов составления аналитических таблиц, расчета и интерпретации экономических показателей, методов и приемов экономического анализа, этапов аналитической работы, особенностей организации бизнеса и предпринимательской деятельности в отдельных отраслях.

Освоение дисциплины «Анализ предпринимательских рисков» позволяет студентам анализировать результаты внутрихозяйственной деятельности организаций, использовать аналитическую информацию для диагностики предпринимательской деятельности и выработки управленческих решений в бизнесе с учетом его специфики.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Код компетенции из ФГОС ВО	Наименование компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения
ПК-9	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	<p>результате изучения дисциплины студент должен:</p> <p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы и методы формирования и обработки исходной статистической информации об основных методах оценки рисков; - назначение, экономическое содержание и методики расчета основных показателей, характеризующих риски; - современное состояние проблемы оценки рисков в России в условиях рыночных отношений. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - идентифицировать опасности; - оценивать конкретные риски; - осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - оценивать качество полученных данных; - осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками структурного статистического анализа изученных систем показателей, статистического изучения их динамики в целом и под влиянием отдельных факторов с применением соответствующих статистических методов, оценки их перспективных значений; - знаниями общих основ статистической методологии и общими навыками (умением) проведения статистического исследования по вопросам оценки рисков
ПК-10	способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - назначение, экономическое содержание и методики расчета основных показателей, характеризующих риски; - современное состояние проблемы оценки рисков в России в условиях рыночных отношений. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - интерпретировать результаты собственных статистических расчетов, либо официальных статистических данных; - моделировать и прогнозировать развитие

		<p>опасных ситуаций, на основании чего вырабатывать рекомендации по эффективным мерам управления риском для лиц, ответственных за принятие решений и составления прогнозов;</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками научного статистического анализа результатов оценки рисков, их взаимосвязи в целях прогнозирования</p>
--	--	---

4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 академических часов.

4.2. Структура дисциплины (форма обучения – очная).

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа, контроль	
<u>Модуль 1. Методы управления рисками</u>								
1	Идентификация рисков в экономической деятельности	2	1-2	1	2	-	6	Опрос, тестирование
2	Методы обработки результатов индивидуальной экспертизы рисков	2	3-5	2	2	-	10	Опрос, тестирование, доклады
3	Методы обработки результатов групповой экспертизы	2	6-7	1	2		10	Дискуссия, тестирование доклады
	<i>Итого по модулю 1</i>	2	1-7	4	6	-	26	Контрольная работа
<u>Модуль 2. Принятие решений с учетом рисков</u>								
4	Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности	2	8-9	1	2	-	6	Опрос, решение кейсов и задач
5	Принятие оптимальных решений в условиях частичной неопределенности	2	10-11	1	2	-	10	Опрос, решение кейсов и задач

6	Критерии оптимальности в ситуации риска. Теория полезности	2	12-13	2	4	-	10	Дискуссия, тестирование доклады
	<i>Итого по модулю 2</i>	2	8-15	4	8	-	26	Контрольная работа
	<u>Модуль 3.</u> Подготовка к экзамену	2					36	Экзамен
	ИТОГО	108		6	14	-	86	

4.3. Структура дисциплины (форма обучения – очно-заочная).

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа, контроль	
<u>Модуль 1. Методы управления рисками</u>								
1	Идентификация рисков в экономической деятельности	2	1-2	-	1	-	10	Опрос, тестирование
2	Методы обработки результатов индивидуальной экспертизы рисков	2	3-5	1	1	-	10	Опрос, тестирование, доклады
3	Методы обработки результатов групповой экспертизы	2	6-7	1	2		10	Дискуссия, тестирование доклады
	<i>Итого по модулю 1</i>	2	1-7	2	4	-	30	Контрольная работа
<u>Модуль 2. Принятие решений с учетом рисков</u>								
4	Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности	2	8-9	-	1	-	10	Опрос, решение кейсов и задач
5	Принятие оптимальных решений в условиях частичной неопределенности	2	10-11	1	1	-	10	Опрос, решение кейсов и задач
6	Критерии оптималь-	2	12-	1	2	-	10	Дискуссия, тестирование

ности в ситуации риска. Теория полезности		13						доклады
<i>Итого по модулю 2</i>	2	8-15	2	4	-	30		Контрольная работа
<u>Модуль 3.</u> Подготовка к экзамену	2					36		Экзамен
ИТОГО	108		4	8	-	96		

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине.

Модуль 1. Методы управления рисками

Тема 1. Идентификация рисков в экономической деятельности.

Постановка задачи и основные технологии идентификации рисков. Методы и технологии оценки вероятностей случайных событий. Методы и технологии измерения вероятностных характеристик случайных величин. Статистический метод идентификации рисков.

Тема 2. Методы обработки результатов индивидуальной экспертизы рисков.

Итерационный алгоритм обработки результатов попарных сравнений. Упрощенный алгоритм обработки результатов попарных сравнений. Графоаналитический метод обработки результатов. Методы точечной и интервальной экспертной оценки. Дерево событий и дерево решений.

Тема 3. Методы обработки результатов групповой экспертизы.

Проведение групповой экспертизы методом интервью. Обработка и анализ строгих ранжировок. Обработка и анализ нестрогих ранжировок.

Модуль 2. Принятие решений с учетом рисков

Тема 4. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности.

Минимаксный критерий Вальда, критерий максимакса, критерий пессимизма, критерий минимаксного риска Сэвиджа, критерий обобщенного максимина (пессимизма - оптимизма) Гурвица. Проблемы выбора и применимости критериев в ситуации неопределенности.

Тема 5. Принятие оптимальных решений в условиях частичной неопределенности.

Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений. Из-

мерение риска с помощью математического ожидания, дисперсии, средне-квадратического отклонения. Неравенство Чебышева. Риск разорения. Распределение случайных величин. Нормальное распределение. Кривая рисков. Зоны рисков. Выбор оптимального решения с помощью доверительных интервалов. Показатели риска в виде отношений. Коэффициент риска. Коэффициент покрытия риска. Коэффициент Кука. Концепция рисковой стоимости. Экономико-математические методы расчета рисковой стоимости: аналитический метод, метод исторического моделирования, метод статистических испытаний Монте-Карло.

Тема 6. Критерии оптимальности в ситуации риска.

Многокритериальные задачи выбора эффективных решений в условиях риска. Двухкритериальная трактовка риска. Максимальный средний ожидаемый доход. Минимальный средний ожидаемый риск. Принцип недостаточного обоснования Лапласа. Доминирование операций. Оптимальность по Парето. Эффективные альтернативы. Выбор решений при наличии многокритериальных альтернатив.

Ожидаемая полезность и теория риска Даниила Бернулли. Шкалы полезности. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна.

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине.

Модуль 1. Методы управления рисками

Тема 1. Идентификация рисков в экономической деятельности.

Постановка задачи и основные технологии идентификации рисков. Методы и технологии оценки вероятностей случайных событий. Статистический метод идентификации рисков.

Тема 2. Методы обработки результатов индивидуальной экспертизы рисков.

Итерационный алгоритм обработки результатов попарных сравнений.. Графоаналитический метод обработки результатов. Дерево событий и дерево решений.

Тема 3. Методы обработки результатов групповой экспертизы.

Проведение групповой экспертизы методом интервью. Обработка и анализ строгих ранжировок. Обработка и анализ нестрогих ранжировок.

Модуль 2. Принятие решений с учетом рисков

Тема 4. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности.

Минимаксный критерий Вальда. Проблемы выбора и применимости критериев в ситуации неопределенности.

Тема 5. Принятие оптимальных решений в условиях частичной неопределенности.

Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений. Показатели риска в виде отношений. Экономико-математические методы расчета рисков: аналитический метод, метод исторического моделирования, метод статистических испытаний Монте-Карло.

Тема 6. Критерии оптимальности в ситуации риска.

Многокритериальные задачи выбора эффективных решений в условиях риска. Ожидаемая полезность и теория риска Даниила Бернулли.

5. Образовательные технологии

Современные образовательные технологии в преподавании дисциплины «Анализ предпринимательских рисков» ориентированы на реализацию инновационных методов обучения как слагаемых учебного процесса, учитывают преимущества компетентного подхода к изучению дисциплины и обеспечивают повышение качества знаний, необходимых для формирования соответствующих профессиональных компетенций.

Для проведения лекционных и практических занятий используются различные образовательные технологии с использованием активных и интерактивных форм обучения.

Лекции проводятся с использованием средств визуализации лекционного материала (мультимедийных презентаций) и применением таких методов и технологий, как тематическая дискуссия, проблемная лекция, обзорная лекция, лекция-информация с использованием фактических данных и т.п.

При ведении практических занятий по данной дисциплине используются такие стандартные методы обучения, как тестирование, фронтальный опрос, индивидуальный опрос, решение кейса задач, метод малых групп и т.п. При проведении практических занятий в интерактивной форме используются следующие методы: анализ конкретных ситуаций, тематическая групповая дискуссия, деловая игра, блиц-опрос, проблемный семинар, научный кружок.

К участию в проведении занятий привлекаются также представители российских компаний, государственных и общественных организаций.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, она осуществляется студентами индивидуально и под руководством преподавателя.

Самостоятельная работа по дисциплине, предусмотренная учебным планом в объеме 52 часов, направлена на более глубокое усвоение изучаемого курса, формирование навыков исследовательской работы и ориентирование студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Основными видами самостоятельной работы студентов в рамках освоения дисциплины «Анализ предпринимательских рисков» выступают следующие:

- 1) проработка учебного материала;
- 2) работа с электронными источниками;
- 3) выполнение кейс-заданий и решение задач;
- 4) обработка аналитических данных;
- 5) подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях;
- 6) работа с тестами и вопросами;
- 7) подготовка докладов и презентаций.

Виды и формы контроля самостоятельной работы студентов в рамках освоения дисциплины «Анализ предпринимательских рисков»

Разделы дисциплины	Виды самостоятельной работы (и ссылки на литературу ¹)	Количество часов	Форма контроля
<u>Раздел 1.</u> <u>Методы управления рисками</u>	проработка учебного материала, работа с электронными источниками, подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях, работа с тестами и вопросами, написание докладов, подготовка презентаций (1,2,3,6,7,9)	26	Дискуссия, опрос, проверка домашнего задания, презентация докладов
<u>Раздел 2.</u> <u>Принятие решений с учетом рисков</u>	проработка учебного материала, работа с электронными источниками, решение задач, выполнение кейс-заданий, обработка аналитических данных, подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях, работа с тестами и вопросами, написание докладов, подготовка презентаций (1,2,3,4,5,6,7,8,9)	26	Дискуссия, опрос, проверка домашнего задания, презентация докладов
Итого		52	

Написание доклада используется в учебном процессе с целью развития у студентов умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов. С помощью рефератов студент глубже изучает разделы и темы дисциплины, учится логически мыслить, оформлять, докладывать, презентовать и защищать результаты самостоятельно проведенного научного исследования.

Процесс подготовки доклада включает:

- выбор темы;

¹ Дается ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п. 8.

- подбор специальной литературы и иных источников, их изучение;
- написание и оформление текста (5-15 машинописных страниц);
- подготовка тезисов доклада (на 7-10 минут);
- подготовка презентации доклада;
- устное изложение в виде доклада, в том числе виде презентации.

Выбор темы доклада осуществляется в соответствии с предложенной преподавателем тематикой. В отдельных случаях студент может выбрать для своего реферата тему в соответствии с направлением его НИР.

Содержание доклада студент докладывает на практическом занятии, заседании научного кружка, научно-практической конференции. По результатам написания и обсуждения студенту выставляется соответствующий балл за СРС(1-10 баллов).

Примерная тематика докладов по модулям дисциплины

1. Риск как основа создания дополнительной прибыли.
2. Основные виды предпринимательской деятельности и факторы риска в них.
3. Факторы, формирующие профиль деловых рисков организации.
4. Возможности использования математических моделей и методов для обоснования рискованных предпринимательских решений.
5. Модели для расчета показателей риска банкротства и невозврата кредита.
6. Технический анализ рынка ценных бумаг.
7. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.
8. Модели оценки рисков при проведении торгов и аукционов.
9. Возникновение рисков при постановке миссии и целей фирмы.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования приведен в описании образовательной программы.

Код и наименование компетенции из ФГОС ВО	Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП (при наличии))	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ПК-9	способность анализировать и использовать различные ис-	результате изучения дисциплины студент должен: Знать:	Устный опрос, письменный опрос, дискус-

	<p>точники информации для проведения экономических расчетов</p>	<ul style="list-style-type: none"> - принципы и методы формирования и обработки исходной статистической информации об основных методах оценки рисков; - назначение, экономическое содержание и методики расчета основных показателей, характеризующих риски; - современное состояние проблемы оценки рисков в России в условиях рыночных отношений. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - идентифицировать опасности; - оценивать конкретные риски; - осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - оценивать качество полученных данных; - осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками структурного статистического анализа изученных систем показателей, статистического изучения их динамики в целом и под влиянием отдельных факторов с применением соответствующих статистических методов, оценки их перспективных значений; - знаниями общих основ статистической методологии и общими навыками (умением) проведения статистического исследования по вопросам оценки рисков 	<p>сия, решение задач и кейсов</p>
<p>ПК-10</p>	<p>способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - назначение, экономическое содержание и методики расчета основных показателей, характеризующих риски; - современное состояние проблемы оценки рисков в России в условиях рыночных отношений. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - интерпретировать результаты собственных статистических расчетов, либо официальных статистических данных; 	<p>Устный опрос, письменный опрос, дискуссия, решение задач и кейсов</p>

		<p>- моделировать и прогнозировать развитие опасных ситуаций, на основании чего вырабатывать рекомендации по эффективным мерам управления риском для лиц, ответственных за принятие решений и составления прогнозов;</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками научного статистического анализа результатов оценки рисков, их взаимосвязи в целях прогнозирования</p>	
--	--	--	--

7.2. Типовые контрольные задания

Задача 2.

Имеются следующие данные по организации, торгующей запчастями, за отчетный период:

№ п/п	Показатели	Сумма
1	Выручка от продаж, тыс. руб.	46 153,5
2	Цена изделия, тыс. руб.	4,35
3	Объем продаж, ед.	10 610
4	Затраты на производство и реализацию продукции, всего, тыс. руб.	37 830,8
	В том числе:	
	постоянные	11 518,0
	переменные	26 312,8
5	Прибыль от продаж, тыс. руб.	8 322,7

Требуется:

Рассчитать точку безубыточности организации, операционный рычаг, запас финансовой прочности, уровень рентабельности продаж.

Определите изменение операционного рычага и запаса финансовой прочности при следующих объемах продаж — 6 200, 8 500, 10 000 и 14 000 шт.

Оценить, как изменится операционный рычаг и запас финансовой прочности при:

- уменьшении постоянных расходов на 10%;
- увеличении постоянных расходов на 10 и 20%. Объем продаж — 10 610 ед.

Спрогнозировать смещение операционного рычага и запаса финансовой прочности при:

- уменьшении постоянных расходов на 4 000 тыс. руб.;
- увеличении постоянных расходов на 5 000 тыс. руб.

Общая сумма затрат на производство и реализацию продукции остается неизменной.

По результатам выполненных расчетов сделайте аргументированные выводы.

№ п/п	Показатели	Сумма
1	Цена изделия, тыс. руб.	4,35
2	Объем продаж, в ед.	10 610
3	Выручка от продаж,	
4	Затраты на производство и реализацию продукции, всего, тыс. руб. В том числе:	
5	Постоянные затраты, тыс. руб.	11 518,00
6	Удельные постоянные затраты, руб./ед.	
7	Переменные затраты, тыс. руб.	26 312,80
8	Удельные переменные затраты, руб./ед.	
9	Прибыль от продаж, тыс. руб.	
10	Удельная прибыль от продаж, руб./ед.	
11	Маржинальный доход, тыс. руб.	
12	Удельный маржинальный доход, руб./ед.	
13	Точка безубыточности, шт.	
14	Выручка в точке безубыточности, тыс. руб.	
15	Операционный рычаг	
16	Запас финансовой прочности, тыс. руб.	
17	Запас финансовой прочности, %	

Задача 3.

Предприятие-оптовик ООО «Маркое» реализует праздничные ароматизированные свечи. Свечи продаются упаковками по 8 шт. Цена одной свечки 2,5\$. Объем реализации за квартал составил 5 000 упаковок. Причем у аналитической группы предприятия имеется следующая информация по затратам: постоянные затраты составляют 40 000\$, а отношение переменных затрат к выручке — 0,2. Финансовый директор предприятия поручил аналитикам спрогнозировать прибыль от продаж при планируемом росте выручки на 20%, а также оценить силу воздействия операционного рычага.

Выполните необходимые расчеты.

Задача 4.

Предприятие ООО «Вискас» производит и реализует на отечественном рынке корм для кошек с одноименным названием. Руководство предприятия разрабатывает планы на будущее.

Отчетный период характеризовался следующими производственными показателями:

- постоянные затраты в год — 30 000 руб.;

- цена одной упаковки корма — 10 руб.;
- переменные затраты на одну упаковку — 5 руб.;
- возможный диапазон объема производства — от 6 000 до 10 000 упаковок.

Требуется определить:

1. Объем производства и продаж, при котором прибыль достигнет величины в 15 000 руб.
2. Какова сила операционного рычага и как изменится прибыль, если:
 - а) объем продаж увеличится на 6%;
 - б) объем продаж уменьшится на 10%.

Задача 5

Предположим, что производственная мощность выпуска продукции конкретного вида (А) в инвестиционном проекте предусмотрена в размере 1,5 млн. шт. Договорная цена за единицу продукции — 13,5 руб. Годовые постоянные затраты — 3 480 тыс. руб. Переменные затраты на одно изделие равны 7,5 руб.

На основе этих данных определите необходимое количество изготовления и реализации конкретного вида продукции для обеспечения ее безубыточности: (X , $K_{им}$, РП, И, и $K_{им}$ при 100%-ом использовании мощности).

Задача 6

Производственная мощность выпуска продукции конкретного вида (А) в инвестиционном проекте предусмотрена в размере 1,5 млн. шт. Договорная цена за единицу продукции — 13,5 руб. Годовые постоянные затраты — 3 480 тыс. руб. Переменные затраты на одно изделие равны 7,5 руб.

Согласно сделанным прогнозам на третьем году использования инвестиционного проекта цена на изделие А снизится с 13,5 тыс. руб. до 11,5 тыс. руб., а на четвертом году — до 11 тыс. руб. Рассчитать точки безубыточности ТБ₂ и ТБ₃ в процентах от уровня использования мощности и при новых ценах на реализуемую продукцию.

Задача 7

Предположим, что запас надежности равен 15% по уровню цены. Договорная цена за единицу продукции — 13,5 руб. Производственная мощность выпуска продукции конкретного вида (А) в инвестиционном проекте предусмотрена в размере 1,5 млн. шт. Проектная минимальная цена составляет 13,5 руб. Выручка от реализации продукции при стопроцентном использовании мощности по выпуску продукции и при проектном уровне договорной цены составляет 12,5 млн. руб. Полная сумма переменных затрат при стопроцентном уровне использовании мощности по выпуску продукции составляет — 6 500 000 руб. Сумма постоянных расходов - 3 280 000 руб. возможное увеличение постоянных расходов 650 000 руб., или 10% от проектной суммы переменных расходов. Рассчитать массу прибыли, которую получит пред-

приятие от реализации инвестиционного проекта и провести анализ изменения производственных затрат на точку безубыточности.

Задача 8

На основании таблицы 1 рассчитать стоимость кредита после налогообложения и средневзвешенную стоимость капитала, если фирма взяла кредит под 15% годовых. Результаты расчета отразить в табл. 1.

Таблица 1

Расчет средневзвешенной стоимости капитала

Источники финансирования ИП	Стоимость капитала, %	Рыночная цена капитала, руб.	Доля отдельных видов источников финансирования в их общем объеме, %	Средневзвешенная стоимость капитала
1. Облигации	6	750		
2. Обыкновенные акции	9	900		
3. Кредит		250		
Итого	X		100	

Задача 9

Исходные данные:

- безрисковая норма прибыли равна — 6%,
- рыночная норма прибыли — 10%,
- бета-коэффициент активов принимается равным — 1,21.

Определите требуемую норму прибыли по методу ценовой модели фондового рынка.

Задача 10

На основании таблицы 1 провести анализ ожидаемого (вероятностного) значения инвестиций и дисконтированного дохода. Сделать соответствующие выводы.

Таблица 1

Вероятность прогнозирования инвестиций и доходов

Показатели	Вариант А	Вариант Б
1. Инвестиции, тыс. руб.	200	250
2. Вероятность, %	50	50
3. Дисконтированный доход, тыс. руб.:	175	150
а) за первые пять лет в расчете на год	35	30
б) за вторые пять лет в расчете на год	225	200
4. Вероятность, %	45	40
	50	50

Задача 11

Определить ожидаемый уровень доходности и риска его неполучения. При вложении капитала в мероприятие А из 10 случаев была получена прибыль: 14 млн. руб. — в одном случае; 12 млн. руб. — в одном случае; 10 млн.

руб. — в одном случае; 8 млн. руб. — в одном случае; 6 млн. руб. — в одном случае; 5 млн. руб. — в двух случаях; 3 млн. руб. — в трех случаях. Выбрать вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли, с учетом ее колеблемости. Дать характеристику степени колеблемости.

Задача 12

Определить ожидаемый уровень доходности и риска его неполучения. При вложении капитала в мероприятие А из 9 случаев была получена прибыль: 12 млн. руб. — в одном случае; 10 млн. руб. — в одном случае; 8 млн. руб. — в одном случае; 6 млн. руб. — в одном случае; 5 млн. руб. — в двух случаях; 3 млн. руб. — в трех случаях. Выбрать вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли, с учетом ее колеблемости. Дать характеристику степени колеблемости.

7.4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля - 50% и промежуточного контроля - 50%.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий - 10 баллов (на каждом занятии),
- участие на практических занятиях 70 - баллов (на каждом занятии),
- выполнение самостоятельной работы - 20 баллов.
- выполнение контрольных работ - 100 баллов.

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос - 50 баллов,
- решение задачи - 50 баллов

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

а) основная литература:

1. Уколов, А.И. Оценка рисков : учебник / А.И. Уколов. – 2-е изд. стер. – Москва : Директ-Медиа, 2018. – 627 с. : ил., схем., табл. – Режим доступа: URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445268> (13.03.2020).
2. Казакова Н. А. Анализ предпринимательских рисков [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов / Н. А. Казакова. – Москва : Финансы и кредит, 2012. – 493 с. : ил. Библиогр. : с. 486. –Электронная библиотечная система «КнигаФонд». –Режим доступа: [http:// www.knigafund.ru](http://www.knigafund.ru) (12.03.2020).

б) дополнительная литература:

3. Варзунов А.В. Анализ и управление бизнес-процессами [Электронный ре-

- курс]: учебное пособие/ Варзунов А.В., Торосян Е.К., Сажнева Л.П.— Электрон. текстовые данные.— Санкт-Петербург: Университет ИТМО, 2016.— 114 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65772.html>. (дата обращения: 13.03.2020).
4. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия [Электронный ресурс]: учебник для вузов / Л.В. Прыкина. — 2-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2018. — 253 с. ISBN- 978-5-394-02187-9. — URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495823/> (дата обращения: 12.03.2020)
 5. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - Москва: Дашков и Ко, 2018. - Библиогр.: с. 238. – ISBN 978-5-394-00588-6. (12.03.2020).
URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495781> (12.05.2020).
 6. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: учебник/ Савицкая Г.В.— Электрон. текстовые данные.— Минск: Республиканский институт профессионального образования (РИПО), 2019.— 373 с.— URL: <http://www.iprbookshop.ru/93422.html>. (12.03.2020).
 7. Пранов Б.М. Моделирование экономико-управленческих аспектов устойчивого развития на региональном уровне посредством многомерного статистического анализа [Электронный ресурс]/ Пранов Б.М., Рассохина Т.В., Ронжина И.А.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Дело, 2019.— 190 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/95109.html>. (12.03.2020).
- 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.**
1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс] – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 08.03.2020).
 2. Информационно-правовой портал «Гарант.ру» [Электронный ресурс] – URL: <http://www.garant.ru> (дата обращения 05.03.2020).
 3. Электронный каталог НБ ДГУ [Электронный ресурс]: база данных содержит сведения о всех видах литературы, поступающих в фонд НБ ДГУ/Дагестанский гос. ун-т. – Махачкала, 2020. – URL: <http://elib.dgu.ru> (дата обращения 11.03.2020).
 4. eLIBRARY.RU[Электронный ресурс]: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. — Москва. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения 15.03.2020).
 5. Moodle [Электронный ресурс]: система виртуального обучения: [база данных] / Даг. гос. ун-т. – г. Махачкала. – Доступ из сети ДГУ или, после регистрации из сети ун-та, из любой точки, имеющей доступ в интернет. – URL: <http://moodle.dgu.ru/> (дата обращения 11.03.2020).
 6. Система Профессионального Анализа Рынка и Компаний (СПАРК)- URL: <http://www.spark-interfax.ru/promo/> (дата обращения 11.03.2020).
 7. Центр раскрытия корпоративной информации -URL:<https://www.e-isclosure.ru/> (дата обращения 10.03.2020).

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Оптимальным путем освоения дисциплины является посещение всех лекций и семинаров и выполнение предлагаемых заданий в виде рефератов, докладов, тестов, кейс-заданий и устных вопросов.

На лекциях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, т.е. предполагается возможность задавать вопросы на уточнение понимания темы и рекомендуется конспектирование основных положений лекции. На практических занятиях деятельность студента заключается в активном обсуждении вопросов темы, тематических докладов, рефератов, решении ситуаций задач, кейсов, выполнении контрольных заданий и т.п.

При подготовке к практическому занятию студенты должны изучить конспект лекций по заданной теме, ознакомиться с соответствующим разделом в учебнике, рекомендованном в качестве основной литературы, с дополнительной литературой, периодическими изданиями, интернет-источниками.

Форма работы с литературой может быть разнообразной – начиная от комментированного чтения и кончая выполнением различных заданий на основе прочитанной литературы. Например; составление плана, подбор выписок из литературы по заданным вопросам; конспектирование текста.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы, повторение материалов практических занятий

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

В процессе преподавания дисциплины предполагается использование современных технологий визуализации учебной информации (создание и демонстрация презентаций), использование ресурсов электронной информационно-образовательной среды университета.

При проведении данной дисциплины используется следующее лицензионное программное обеспечение общего назначения и информационные справочные системы: прикладные программы пакета OfficeStd 2016 RUSOLPNLAcademic (Microsoft OfficeWord для создания текстовых файлов; Microsoft Office Excel для составления аналитических таблиц и расчета показателей; Microsoft Office Power Point для создания презентаций, визуального сопровождения докладов), Справочно Правовая Система Консультант Плюс, Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ», AuditExpert 4 Версия Tutorial

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.

Для проведения занятий по дисциплине используются специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа,

семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации с достаточным количеством посадочных мест, укомплектованные специализированной мебелью. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа оснащены современным демонстрационным (мультимедийным) оборудованием для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.