

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

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Оценка экономических рисков**

**Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и аудит»**  
экономического факультета

Образовательная программа  
**38.05.01 Экономическая безопасность**

Направленность (профиль) программы  
**Судебная экономическая экспертиза**

Уровень высшего образования  
**специалитет**

Форма обучения  
**Очная, заочная**

Статус дисциплины: входит в обязательную часть ОПОП

Махачкала, 2021 год

Рабочая программа дисциплины «Оценка экономических рисков» составлена в 2021 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета) от «14» апреля 2021 г. №293.

Разработчик(и): кафедра «Экономическая безопасность, анализ и аудит»  
Исаева Ш.М. к.э.н., доцент.

Рабочая программа дисциплины одобрена:  
на заседании кафедры «Экономическая безопасность, анализ и аудит»  
от «30» июня 2021г., протокол № 10 \_\_\_\_\_ Гаджиев Н.Г.  
(подпись)

на заседании Методической комиссии экономического факультета  
от «5» июля 2021г., протокол № 10

Председатель \_\_\_\_\_ Сулейманова Д.А.  
(подпись)

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим  
управлением «9» июля 2021г.

Начальник УМУ \_\_\_\_\_ Гасангаджиева А.Г.  
(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

| Раздел программы   | Стр. |
|--|------|
| Аннотация рабочей программы дисциплины   | 4    |
| 1. Цели освоения дисциплины  | 5    |
| 2. Место дисциплины в структуре ОПОП специалитета  | 5    |
| 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)  | 5    |
| 4. Объем, структура и содержание дисциплины  | 6    |
| 5. Образовательные технологии  | 13   |
| 6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов  | 14   |
| 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  | 22   |
| 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 «Оценка экономических рисков» входит в обязательную часть ОПОП специалитета 38.05.01 по специальности Экономическая безопасность, направленность (профиль) «Судебная экономическая экспертиза». Дисциплина реализуется на экономическом факультете кафедрой «Экономическая безопасность, анализ и аудит». Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с изучением сущности экономического риска, источников внутреннего и внешнего рисков, методов оценки экономического риска, управления рисками, методов оценки финансовых, производственных, банковских рисков.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: общепрофессиональных - ОПК-2, ОПК-4.,

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

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости в форме контрольной работы и промежуточный контроль в форме , экзамена

Объем дисциплины 4 зачетных единиц, в том числе в академических часах по видам учебных занятий:

### Очная форма обучения

| Семестр | Учебные занятия |  |        |                      |                      |     |              | СРС, в том числе экзамен | Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) |
|---------|-----------------|--|--------|----------------------|----------------------|-----|--------------|--------------------------|---|
|         | в том числе:    |  |        |                      |                      |     |              |                          |   |
|         | всего           | Контактная работа обучающихся с преподавателем |        |                      |                      |     | консультации |                          |   |
|         |                 | всего  | Лекции | Лабораторные занятия | Практические занятия | КСР |              |                          |   |
| 3       | 144             | 108  | 34     |                      | 32                   | -   | 78           | экзамен                  |   |

### Заочная форма обучения

| Семестр | Учебные занятия |  |        |                      |                      |                  | СРС, в том числе экзамен | Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) |
|---------|-----------------|--|--------|----------------------|----------------------|------------------|--------------------------|---|
|         | в том числе:    |  |        |                      |                      |                  |                          |   |
|         | всего           | Контактная работа обучающихся с преподавателем |        |                      |                      | КСР консультации |                          |   |
|         |                 | всего  | Лекции | Лабораторные занятия | Практические занятия |                  |                          |   |
| 5       | 144             | 14   | 8      |                      | 6                    | -                | 130                      | экзамен   |

### 1. Цели освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Оценка экономических рисков» является овладение теоретическими, методическими и практическими знаниями и навыками в области оценки и управления рисками в различных сферах и на различных уровнях экономической деятельности.

– воспитание у студентов чувства ответственности, закладка нравственных, эстетических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения,

способностей придерживаться законов и норм поведения, принятых в обществе и в своей профессиональной среде.

Конкретные задачи дисциплины состоят в изучении различных методов оценки и управления экономическими рисками для минимизации возможного (ожидаемого) ущерба в будущем в предпринимательской деятельности. Выявление внутренних и внешних факторов, увеличивающих и уменьшающих конкретный вид риска ит.д.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП специалитета:

Дисциплина «Судебная экономическая экспертиза» Б1.Б.19 входит в состав базовой части основной профессиональной образовательной программы специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация «Судебная экономическая экспертиза».

Дисциплина «Оценка экономических рисков» взаимосвязана с другими экономическими дисциплинами: «Экономика организаций», «Менеджмент», «Финансы», «Экономический анализ», «Анализ деятельности коммерческого банка», «Налоги и налогообложения» «Экономическая безопасность», «Оценка стоимости бизнеса», «Менеджмент», «Финансы».

Для освоения данной дисциплины необходимы знания математических расчетов, источников информации, организации бухгалтерского учета и аудита, способов составления аналитических таблиц, расчета и интерпретации экономических показателей, методов и приемов анализа, этапов аналитической работы, объектов и субъектов анализа, организационной структуры предприятия.

## 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

| Код и наименование компетенции из ОПОП  | Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП)   | Планируемые результаты обучения  | Процедура освоения  |
|---|--|--|---|
| ОПК -2 Способен осуществлять сбор, анализ и использование данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и | . ОПК -2 И- 1 Разрабатывает решения профессиональных задач, анализирует и интерпретирует полученные результаты на основе знаний и методов экономического анализа | Знать: объективные и субъективные причины и функции риска в рыночной экономике;<br>Уметь: раскрыть природу неизбежности экономического риска, основные задачи и проблемы исследования экономического риска. Владеть: основами методологии исследования рисков. | лекции; обсуждение подготовленных студентами рефератов и презентаций ; устные домашние задания; самостоятельная работа студентов с литературой ; консультации |
|   | ОПК-2. И-3. Выявляет внутренние и внешние риски предупреждает, локализует, нейтрализует риски, используя данные  | Знает: закономерности формирования рисков и угроз в сфере экономики, типологию, возможности развития рисков и угроз в деятельности организации, их последствия для деятельности организации, методы выявления внутренних и внешних                             |   |

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| <p>прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков</p>  | <p>хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности</p>   | <p>угроз и рисков<br/>Умеет: оценивать эффективность финансово-хозяйственной деятельности организации, прогнозировать деятельность хозяйствующего субъекта и выявлять внутренние и внешние угрозы и риски на основе данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности</p> | <p>и преподавателя.</p>   |
| <p>ОПК -4Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов</p> | <p>ОПК-4. И-1. Определяет варианты решения профессиональных задач, критически оценивает полученные результаты, используя статистико-математический инструментарий для определения рисков</p> | <p>Знать: сущность и отличительные особенности предпринимательского и потребительского риска; основные виды и факторы риска.<br/>Уметь: выявлять и систематизировать риски по различным критериям и признакам с учетом целей и задач исследования.<br/>Владеть: навыками группировки и классификации рисков.</p>   | <p>Интерактивные лекции; практические занятия; расчетно-аналитические задания; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов с литературой, консультации и преподавателя. Решение задач</p> |
|  | <p>ОПК-4. И-2. Планирует и организует профессиональную деятельность, экономически и финансово оценивая альтернативные варианты решений, обосновывая выбор оптимального решения</p>           | <p>Умеет планировать и организовывать профессиональную деятельность; Умеет критически сопоставлять альтернативные варианты решения поставленных профессиональных задач, обосновать выбор оптимального решения</p>  |   |

#### 4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 4 зачетных единиц, 144 академических часов.

4.2. Структура дисциплины.

4.2.1. Структура дисциплины в очной форме

| № п/п | Раздел дисциплины | Семестр | Виды учебной работы, включая самостоятельную | Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации |
|-------|-------------------|---------|--|---|
|-------|-------------------|---------|--|---|

|   |  |    | работу студентов и трудоемкость (в часах) |                      |                                       |  |
|---|--|----|---|----------------------|---------------------------------------|--|
|   |  |    | Лекции                                    | Практические занятия | Самостоятельная работа в т.ч. экзамен |  |
| <b>Модуль 1. Введение в дисциплину</b>  |  |    |   |                      |                                       |  |
| 1   | Сущность и предпосылки экономических рисков в рыночной экономике             | 3  | 4   | 4                    | 10                                    | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций;  |
| 2   | Виды и факторы экономических рисков  |    | 4   | 4                    | 10                                    | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос.  |
|   | Итого по модулю 1  | 36 | 8   | 8                    | 20                                    |  |
| <b>Модуль 2 Теоретико-методические основы оценки экономических рисков</b>       |  |    |   |                      |                                       |  |
| 3   | Методы и приемы анализа и оценки экономических рисков                        |    | 6   | 6                    | 10                                    | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос.  |
| 4   | Механизм управления риском, способы и средства снижения экономических рисков |    | 4   | 4                    | 6                                     | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос.  |
|   | Итого по модулю 2  | 36 | 10  | 10                   | 16                                    |  |
| <b>Модуль 3 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками</b> |  |    |   |                      |                                       |  |
| 5   | Анализ и оценка экономических рисков на предприятии                          | 3  | 6   | 6                    | 2                                     | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов. |
| 6   | Анализ и оценка инвестиционного риска  |    | 6   | 4                    | 1                                     | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов. |

|   |                                   |     |    |    |    |                                      |
|---|-----------------------------------|-----|----|----|----|--------------------------------------|
| 7 | Анализ и оценка банковских рисков |     | 2  | 2  | 1  | лекции; устный опрос; решение задач; |
| 8 | Анализ и оценка налоговых рисков  |     | 2  | 2  | 1  | лекции; устный опрос; решение задач; |
|   | Итого по модулю 3                 | 36  | 16 | 14 | 6  |                                      |
|   | Модуль 4 Экзамен                  | 36  |    |    | 36 |                                      |
|   | Итого                             | 144 | 34 | 32 | 78 |                                      |

### Форма обучения – заочная

| № п/п  | Раздел дисциплины  | Семестр | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) |                      |                                       | Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации         |
|--|--|---------|--|----------------------|---------------------------------------|---|
|  |  |         | Лекции   | Практические занятия | Самостоятельная работа в т.ч. экзамен |   |
| Модуль 1. Введение в дисциплину                                    |  |         |  |                      |                                       |   |
| 1  | Тема 1. Сущность и предпосылки экономических рисков в рыночной экономике | 3       | 1  | 1                    | 17                                    | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций;               |
| 2  | Виды и факторы экономических рисков                                      |         | 1  | -                    | 16                                    | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос. |
|  | Итого по модулю 1  | 36      | 2  | 1                    | 33                                    |   |
| Модуль 2 Теоретико-методические основы оценки экономических рисков |  |         |  |                      |                                       |   |
| 3  | Методы и приемы анализа и оценки экономических рисков                    |         | 1  | 1                    | 16                                    | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос. |
| 4  | Механизм управления риском, способы и                                    |         | 1  | -                    | 17                                    | лекции; обсуждение подготовленных студентами                            |



|   |   |     |   |   |     |  |
|---|---|-----|---|---|-----|--|
|   | средства снижения экономических рисков              |     |   |   |     | презентаций; устный опрос.   |
|   | Итого по модулю 2                                   | 36  | 2 | 1 | 33  |  |
| <b>Модуль 3 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками</b> |   |     |   |   |     |  |
| 5   | Анализ и оценка экономических рисков на предприятии |     | 1 | 1 | 8   | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов. |
| 6   | Анализ и оценка инвестиционного риска               |     | 1 | 1 | 8   | лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов. |
| 7   | Анализ и оценка банковских рисков                   |     | 1 | 1 | 8   | лекции; устный опрос; решение задач;   |
| 8   | Анализ и оценка налоговых рисков                    |     | 1 | 1 | 8   | лекции; устный опрос; решение задач;   |
|   | Итого по модулю 3                                   | 36  | 4 | 4 | 32  |  |
|   | Модуль 4 Экзамен                                    | 36  |   |   |     |  |
|   | Итого   | 144 | 8 | 6 | 130 |  |

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

#### 4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине.

#### Модуль 1. Введение в дисциплину.

#### ТЕМА 1. Теоретические основы анализа и оценка рисков.

Понятие риска и принципы управления рисками в системе рыночных отношений организации. Сущность и классификация рисков. Этапы и причины возникновения рисков. Источники информации при анализе рисков. Основные принципы управления рисками. Оптимизация хозяйственных связей, обеспечение информационных потоков

между субъектами хозяйственного процесса. Понятие риска в абсолютном и относительном выражении.

## **ТЕМА 2. Виды и факторы экономических рисков**

Понятие предпринимательского и потребительского риска. Многообразие предпринимательских рисков и проблемы их классификации. Общая и целевые классификация предпринимательских ПК-28 ПК-40 Знать: сущность и отличительные особенности предпринимательского и лекции; практические занятия; расчетно-аналитические задания; письменные домашние задания; рисков. Основные классификации рисков предприятия: по типу и отраслевой направленности предпринимательства; по стадиям осуществления бизнес-идеи; по степени (уровню) риска, по причинам (условиям) возникновения риска; по сфере возникновения (внутренние и внешние) риска; по длительности во времени; по степени правомерности; по уровню действия; по возможности страхования; по возможности управления. Динамические и статические риски. Простые и составные риски. Сущность и факторы риска: в производственном и коммерческом предпринимательстве; в банковском и страховом бизнесе; в инновационном предпринимательстве и других сферах экономики. Основные факторы экономического риска в современной российской экономике.

## **Модуль 2. Теоретико-методические основы оценки экономических рисков**

### **Тема 3. Методы и приемы анализа и оценки экономических рисков**

Статистические методы и показатели меры риска: среднее ожидаемое значение результата, среднее линейное и среднее квадратическое (стандартное) отклонение результата, коэффициент вариации. Преимущества и недостатки статистических методов оценки риска. Факторные методы оценки экономического риска и необходимые условия их применения. Методы экспертных оценок и модели их реализации. Метод "Дельфи". Методы и модели экономико-математического анализа риска. Эвристические (неформализованные) методы и модели оценки риска. Теория вероятностей и ее применение в оценке экономического риска. Комбинированный метод оценки риска. Метод аналогий. Построение и анализ "поля полезности" решений. Оценка риска на основе анализа финансового состояния фирмы. Методические особенности анализа риска конкретных факторов риска и видов бизнеса

### **Тема 4. Механизм управления риском, способы и средства снижения экономических рисков**

Понятие "риск-менеджмент". Функции, организация и стратегия риск-менеджмента. Основные правила и критерии риск - менеджмента. Этапы процесса управления риском. Комплексный подход к управлению риском. Механизм нейтрализации экономического риска и основные его принципы. Средства разрешения экономического риска (избежание, передача, сохранение): сущность, способы реализации и взаимосвязь. Основные способы и методы уменьшения экономического риска. Информационное обеспечение как способ минимизации риска. Основные принципы нейтрализации экономического риска методические особенности оценки экономической целесообразности различных способов и методов уменьшения экономического риска.

## **Модуль 3 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками**

### **ТЕМА 5. Анализ и оценка экономических рисков на предприятии**

Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков. Динамика развития финансовой несостоятельности. Состав моделей оценки риска. Группировки активов и пассивов баланса по уровню риска ликвидности. Способы оценки риска ликвидности. Анализ и оценка риска ликвидности с использованием абсолютных показателей по балансу. Анализ и оценка риска ликвидности по балансу с использованием относительных показателей. Риск потери устойчивости в моделях оценки риска. Анализ комплексных методов оценки состоятельности организации. Риск потери финансовой устойчивости и независимости. Риск банкротства.

#### **ТЕМА 6. Анализ и оценка инвестиционного риска**

Анализ обеспеченности компании собственными источниками финансирования. Рисков финансового инвестирования по статье «Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения». Методы регулирования рисков операций с ценными бумагами. Анализ риска финансового инвестирования. Анализ риска реального инвестирования. Анализ регулирования рисков операций с ценными бумагами. Риск ликвидности ценных бумаг. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиции. Средневзвешенная стоимость капитала необходимая для снижения степени риска при расчете требуемой нормы прибыли.

#### **ТЕМА 6. Анализ и оценка банковских рисков**

Анализ риска вложений и группировка активов банков по степени риска вложений. Анализ и оценка кредитных рисков. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка. Анализ управления процентным риском. Группировка активов банка по степени риска.

#### **ТЕМА 6. Анализ и оценка налоговых рисков**

Налоговые риски: содержание понятия и типология. Методы анализа налоговых рисков. Уплата завышенных отчислений и налогов. Анализ и оценка налоговых рисков по каждому налогу в динамике по периодам, по отложенным налоговым активам, по отложенным налоговым обязательствам и определенными показателями отчета о финансовых результатах. Анализ в системе управления налоговыми рисками

### **Модуль 4. Подготовка к экзамену**

#### *4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине.*

#### **Модуль 1. Введение в дисциплину**

#### **Тема 1. Сущность и предпосылки экономических рисков в рыночной экономике**

Цель семинарского (практического) занятия – раскрыть сущность и предпосылки экономического риска, изучить объективные и субъективные причины экономического риска в рыночной экономике.

1. Сущность и предпосылки экономического риска в рыночной экономике.
  2. . Цель и задачи исследования экономического риска.
  3. . Этапы и причины возникновения исследования экономических рисков.
- Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)*

#### **Тема 2. Виды и факторы экономических рисков**

Цель семинарского (практического) занятия – усвоить классификации и факторы экономического риска

1. Классификация экономических рисков по типу и отраслевой направленности предпринимательства.
2. Классификация экономических рисков по стадиям осуществления бизнес-идеи.
3. Классификация экономических рисков по степени (уровню) риска.
4. Классификация экономических рисков в зависимости от уровня их действия.
5. Систематические и несистематические риски: понятие, отличительные особенности, виды.

*Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)*

## **Модуль 2 Теоретико-методические основы оценки экономических рисков**

### **Тема 3. Методы и приемы анализа и оценки экономических рисков**

Цель семинарского (практического) занятия – усвоить методы и приемы оценки экономических рисков.

1. Статистические показатели абсолютной и относительной меры риска среднее ожидаемое значение результата,
2. Среднее линейное и среднее квадратическое отклонение результата, коэффициент вариации.
2. Факторный метод оценки экономического риска инвестиционных проектов.
3. Рейтинговые методы оценки степени риска.

*Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)*

### **Тема 4. Механизм управления риском, способы и средства снижения экономических рисков**

Цель семинарского (практического) занятия – изучить механизм нейтрализации экономического риска.

1. Средства снижения экономического риска (избежание, передача, сохранения риска): сущность, способы реализации и взаимосвязь. 3. Информационное обеспечение как способ уменьшения экономического риска. Стоимость (ценность) информации.
2. Диверсификация как способ уменьшения риска: понятия, преимущества и границы применения.
3. Диверсификация производственной и коммерческой деятельности: возможности применения и оценка результативности.
4. Страхование и хеджирование как способ снижения риска. Критерии целесообразности страхования.

*Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5,6,7)*

## **Модуль 3 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками**

### **Тема 5. Анализ и оценка экономических рисков на предприятии**

Цель семинарского (практического) занятия – проанализировать и дать оценку предпринимательского риска

1. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами
- 2 Оценка риска на основе анализа финансового состояния предприятий
- 3 Модели оценки риска результатов планирования на основе расчета точки безубыточности.

*Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,)5*

### **Тема 6. Анализ и оценка инвестиционного риска**

Цель семинарского (практического) занятия –изучить влияния фактора риска на эффективность инвестиционных проектов.

1. Сущность и задачи инвестиционного проекта.
2. Учет влияния фактора риска на эффективность инвестиционных проектов.
3. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиций.
4. Вероятностный анализ инвестиционных проектов.

*Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)*

### **Тема 7 Анализ и оценка банковских рисков**

Цель семинарского (практического) занятия – изучить все присущие виды банковских рисков а также факторы, которые могут привести к материализации рисков.

1. Анализ риска вложений и группировка активов банков по степени риска вложений
2. Анализ и оценка кредитных рисков.
3. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка.

*Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)*

### **Тема 8. Анализ и оценка налоговых рисков**

Цель семинарского (практического) занятия – изучить классификацию и методы оценки налоговых рисков

1. Налоговые риски: содержание понятия и типология
2. Методы анализа налоговых рисков
3. Анализ в системе управления налоговыми рисками

*Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)*

## **Модуль 4. Подготовка к экзамену**

### **5. Образовательные технологии**

Учебный процесс в современном вузе должен быть направлен не столько на передачу знаний и развитие умений и навыков у студентов, сколько на формирование у них адекватного условиям инновационной экономики реального поведения, соответствующего отношения к своей будущей рациональной практике производственной деятельности. Это обеспечивается применением основного метода обучения – обсуждением конкретных ситуаций, или применением метода case-study на практических занятиях. С помощью case-study обучающиеся обретают нечто, что меняет их видение мира и себя, что даёт им возможность действовать не так, как ранее, что придаёт им некие новые качества, которыми они не обладали ранее. Использование метода конкретных ситуаций (МКС) основывается на вере в то, что управление есть больше навык и умение, чем знание. Лучший способ развития навыков и умений – это тренировка через моделирование действий (подобно пианисту).

Именно благодаря МКС студент становится активным творцом знаний, решений, информации. Этот метод обеспечивает процесс обучения действием на основе стимулирования самостоятельной работы студентов (написания дома письменного анализа конкретных ситуаций - ПАКСов), развития умения решать проблемы, активного вовлечения студентов в обсуждение конкретных реальных ситуаций на учебном занятии. Акцент делается на изменение позиции обучающегося в реальном мире, на созидание, на развитие способностей воображения, способностей достигать результатов, т.е. на научение.

Вузовская лекция должна выполнять не только информационную функцию, но также и мотивационную, воспитательную и обучающую.

**Информационная функция** лекции предполагает передачу необходимой информации по теме, которая должна стать основой для дальнейшей самостоятельной работы студента.

**Мотивационная функция** должна заключаться в стимулировании интереса студентов к науке. На лекции необходимо заинтересовывать, озадачить студентов с целью выработки у них желания дальнейшего изучения той или иной экономической проблемы.

**Воспитательная функция** ориентирована на формирование у молодого поколения чувства ответственности, закладку нравственных, эстетических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения.

**Обучающая функция** реализуется посредством формирования у студентов навыков работы с первоисточниками и научной и учебной литературой. В процессе обучения формируются также потребности личности, мотивы социального поведения, деятельности, ценности и ценностная ориентация, мировоззрение.

## 6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Темы дисциплины для самостоятельного изучения:

| Тема дисциплины   | Содержание темы для самостоятельного изучения и ссылки на литературу   | Форма контроля   |
|---|--|--|
| Раздел 2. Анализ и оценка экономических рисков на предприятии | проработка учебного материала, работа с электронными источниками, решение задач, выполнение кейса, подготовка рефератов, работа с тестами и вопросами (1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8)   | Дискуссия, опрос, проверка практического задания, защита рефератов |
| Раздел 2. Анализ и оценка инвестиционного риска               | проработка учебного материала, работа с электронными источниками, решение задач, выполнение кейса, подготовка рефератов, работа с тестами и вопросами (1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8,9) | Дискуссия, опрос, проверка практического задания, защита рефератов |
| Раздел 3. Анализ и оценка налоговых рисков                    | проработка учебного материала, работа с электронными источниками, решение задач, выполнение кейса, подготовка рефератов, работа с тестами и вопросами (1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8,9) | Проверка практического задания.                                    |
| Раздел 4. Анализ и оценка рисков в страховании                | проработка учебного материала, работа с электронными источниками, решение задач, выполнение кейса, подготовка рефератов, работа с тестами и вопросами (1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8,9) | Дискуссия, опрос, проверка домашнего задания, защита рефератов     |

Написание реферата 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, написания и защиты реферата включает:

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

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

Материал в реферате располагается в следующей последовательности:

- титульный лист;
- план работы;
- введение;
- текст работы (разбитый на разделы);
- заключение
- список литературы.

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

### **Примерная тематика рефератов.**

1. Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков.
2. Анализ и оценка кредитных рисков;
3. Анализ и оценка риска ликвидности с использованием абсолютных показателей по балансу.
4. Анализ и оценка риска ликвидности по балансу с использованием относительных показателей.
5. Риск потери финансовой устойчивости и независимости.
6. Анализ эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции;
7. Анализ регулирования рисков операций с ценными бумагами.
8. Анализ в системе управления налоговыми рисками
9. Анализ активов банка, взвешенных с учетом риска;
10. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка;
11. Анализ и оценка налоговых рисков по каждому налогу в динамике по периодам;
12. Анализ и оценка налоговых рисков по отложенным налоговым активам и по отложенным налоговым обязательствам

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

#### **7.1. Типовые контрольные задания**

##### ***Примерный перечень вопросов к экзамену***

1. Понятие и сущность предпринимательских рисков;
2. Понятия «вероятность» и «неопределенность», лежащие в основе рисков;
3. Система принципов и функции управления рисками;
4. Главная цель риска и основные источники неопределенности

5. Основные принципы экономических рисков;
6. Классификация предпринимательских рисков;
7. Понятие и сущность деловых, кредитных, юридических, рыночных и технико-производственных рисков;
8. Понятие и сущность природных, производственных, спекулятивных, социальных, и имущественных рисков;
9. Понятие и сущность инвестиционных, финансовых, банковских и страховых рисков.
10. Этапы возникновения предпринимательских рисков;
11. Причины возникновения предпринимательских рисков;
12. Основные причины возникновения внешних и внутренних рисков;
13. Информационное обеспечение как способ минимизации риска
14. Методы получения информации и выявления опасностей возникновения рисков;
15. Основные особенности оценки экономических рисков;
16. Качественные методы анализа и оценки рисков;
17. Количественные методы анализа и оценки рисков;
18. Основные области риска деятельности предприятия;
19. Способы снижения степени экономических рисков;
20. Аналитические методы оценки показателей риска;
21. Статистические методы оценки показателей риска;
22. Метод экспертных оценок и экспертных систем;
23. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами;
24. Последовательность анализа и формы управления рисками;
25. Группировка актива и пассива баланса по степени риска;
26. Оценка риска потери финансовой устойчивости;
27. Относительные показатели оценки риска;
28. Система принципов и функции управления рисками;
29. Сущность и классификация рисков;
30. Основные этапы возникновения рисков;
31. Основные причины возникновения рисков;
32. Источники информации при анализе рисков;
33. Основные виды моделей и этапы анализа используемые при оценке рисков;
34. Аналитические методы оценки показателей риска;
35. Статистические методы оценки показателей риска;
36. Анализ корреляционной зависимости
37. Метод экспертных оценок и экспертных систем.
38. Налоговые риски: содержание понятия и типология;
39. Виды налоговых рисков;
40. Методы анализа налоговых рисков;
41. Основные показатели анализа налоговых рисков;
42. Анализ в системе управления налоговыми рисками;
43. Последовательные этапы и формы управления налоговыми рисками;
44. Способы и принципы управления налоговыми рисками;
45. Основные виды банковских рисков;
46. Анализ риска вложений и группировка активов банка по степени риска вложений;
47. Группировка активов банка по степени риска вложений и задачи анализа банковских рисков;
48. Анализ активов банка , взвешенных с учетом риска;
49. Понятие кредитного риска и основные факторы, влияющие на кредитный риск;
50. Основные показатели оценки степени риска проводимых кредитных операций;
51. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка;
52. Сущность, понятие и задачи инвестиционного риска;
53. Задачи и основные методы инвестиционного метода;



54. Предпосылки и сущность анализа безубыточности;
55. Анализ коэффициента использования мощности в точке безубыточности продукции;
56. Анализ влияния изменения производственных затрат на точку безубыточности и изменение уровня постоянных затрат и его влияние на уровень использования мощности;
57. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиции;
58. Средневзвешенная стоимость капитала необходимая для снижения степени риска при расчете требуемой нормы прибыли;
59. Рисковая премия и понятие «бета-коэффициент»;
60. Анализ бета-коэффициента при реализации нескольких инвестиционных проектов;
61. Допущения, используемые при определении требуемой нормы прибыли;
62. Вероятностный анализ инвестиционных проектов;
63. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами;
64. Анализ и основные принципы управления рисками;
65. Методы учета риска его качественная и количественная оценка;
66. Анализ статистического метода оценки рисков;
67. Метод анализа целесообразности затрат;
68. Основных областей риска деятельности предприятия;
69. Анализ способов снижения степени риска;
70. Основные принципы обусловленные для преодоления финансового риска;
71. Показатели вероятности риска деятельности самого страховщика
72. Основные методы снижения степени риска в предпринимательской деятельности;

***Примерные тестовые задания:***

1. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:
  - а) высокорисковая стратегия;
  - б) стратегия диверсификации рисков;
  - в) стратегия минимизации рисков.
2. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:
  - а) дополнительные затраты;
  - б) прямой ущерб;
  - в) упущенная выгода.
3. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых **рисков** предприятия выступает:
  - а) диверсификация рисков по группам клиентов;
  - б) диверсификация рисков по видам операций;
  - в) эффективный маркетинг.
4. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:
  - а) создание собственного финансового резерва;
  - б) страхование финансовых рисков;
  - в) использование заемных средств.
5. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:
  - а) обусловлен возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения их качества;
  - б) когда эмитент долговых ценных **бумаг** не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга;
  - в) риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования.
6. Бета-коэффициент

- а) есть мера вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля;
- б) есть мера недиверсифицируемого компонента риска;
- в) есть отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля;
- г) все вышеперечисленное.
7. Из нижеперечисленных утверждений выберите верное:
- а) при прочих равных условиях снижение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
- б) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
- в) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведёт к увеличению запаса финансовой прочности и операционного рычага;
- г) ни одно утверждение не верно.
8. Выберите из нижеперечисленных правильные утверждения:
- а) при приближении объема продаж к минимально допустимому (точке безубыточности) показатель операционного рычага растет;
- б) при последующем увеличении объема продаж показатель прибыли растет очень интенсивно, но запас финансовой прочности мал, т.е. положение фирмы не стабильно;
- в) при удалении от текущего объема продаж в сторону увеличения запас финансовой прочности высок, но показатель операционного рычага мал;
- г) верны все утверждения.
9. Выберите верное утверждение: В случае, когда часть постоянных затрат переходит в состав переменных (при неизменности их общей суммы):
- а) прибыль организации не меняется;
- б) точка безубыточности переходит на меньший уровень;
- в) запас финансовой прочности возрастает;
- г) операционный рычаг снижается;
- д) верны все утверждения.

### Кейс задания

1. ЗАО «Сантехкомплект» занимается продажей импортного и отечественного санитарно-технического оборудования. Отдел импортных закупок занимается поставками счетчиков для воды фирмы Minol, имея следующие показатели:

- объем продаж — 2500 шт.; цена — 2000 руб.; выручка — 5 000 000 руб.; удельные переменные затраты (брокерские услуги, таможня, НДС) — 1700 руб. / шт.;
- общие переменные затраты — 4 250 000 руб.; постоянные затраты (транспорт) — 150000 руб. Затраты на транспортировку рассматриваются как постоянные.

Показатели операционного рычага и запаса финансовой прочности составят:

- а) 2,0 и 76%;
- б) 1,25 и 80%;
- в) 1,5 и 85%;
- г) 1,2 и 65%.

2. Данные представлены в табл. 1.

| № п/п | Показатели        | Вариант А | Вариант Б |
|-------|-------------------|-----------|-----------|
| 1     | Объем продаж, шт. | 600       | 4 000     |

|   |                                     |       |       |
|---|-------------------------------------|-------|-------|
| 2 | Выручка от продаж, тыс. руб.        | 1 200 | 8 000 |
| 3 | Общие переменные затраты, тыс. руб. | 1 020 | 6 800 |
| 4 | Маржинальный доход, тыс. руб.       | 180   | 1 200 |
| 5 | Прибыль, тыс. руб.                  | 30    | 1 050 |

Показатели операционного рычага составят:

- а) 2,5 по варианту А и 1,14 по варианту Б;
- б) 1,14 по варианту А и 2,5 по варианту Б;
- в) 6,0 по варианту А и 1,14 по варианту Б;
- г) 1,14 по варианту А и 6,0 по варианту Б.

3. Используя данные кейса 1, определите запас финансовой прочности по каждому варианту и выберите правильный ответ:

- а) 87% по варианту А и 16,67% по варианту Б;
- б) 1,14% по варианту А и 2,5% по варианту Б;
- в) 26,0% по варианту А и 14,0% по варианту Б;
- г) 16,67% по варианту А и 87,5% по варианту Б.

4. Используя условия теста 2, рассчитайте изменение показателей в условиях подорожания транспортных услуг перевозчика, являющихся постоянными затратами, на 10% и выберите правильный ответ. Возможные варианты ответов представлены в табл. 2

| № п/п | Показатели                           | А       | Б       | В       | Г       |
|-------|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 1     | Точка безубыточности, шт.            | 400     | 500     | 600     | 550     |
| 2     | Выручка в точке безубыточности, руб. | 2000000 | 1500000 | 1000000 | 1100000 |
| 3     | Прибыль, руб.                        | 600000  | 550000  | 500000  | 585000  |
| 4     | Операционный рычаг                   | 0,25    | 0,75    | 1,00    | 1,28    |
| 5     | Запас финансовой прочности, %        | 50      | 60      | 65      | 78      |

- а) вариант А;
- б) вариант Б;
- в) вариант В;
- г) вариант Г.

5. Используя условия теста 2, рассчитайте изменение показателей в условиях подорожания транспортных услуг перевозчика, являющихся постоянными затратами, на 5% и выберите правильный ответ. Возможные варианты ответов представлены в табл. 3.

| № п/п | Показатели                           | А       | Б       | В       | Г       |
|-------|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 1     | Точка безубыточности, шт.            | 525     | 520     | 525     | 550     |
| 2     | Выручка в точке безубыточности, руб. | 1050000 | 1050000 | 1050000 | 1100000 |
| 3     | Прибыль, руб.                        | 600000  | 5925000 | 5925000 | 585000  |
| 4     | Операционный рычаг                   | 0,25    | 0,75    | 1,27    | 1,28    |
| 5     | Запас финансовой прочности, %        | 50      | 60      | 79      | 78      |

- а) вариант А;
- б) вариант Б;
- в) вариант В;
- г) вариант Г.

6. ЗАО «Сантехкомплект» (см. тест 1) удалось найти нового перевозчика, что привело к снижению транспортных расходов. Вместе с тем, в связи с изменением таможенного законодательства произошло увеличение таможенных пошлин. В изменившейся ситуации показатели деятельности организации выглядят следующим образом: постоянные затраты — 125 000 руб.; общие переменные затраты — 4 275 000 руб.; удельные переменные затраты — 1710 руб.; удельный маржинальный доход — 290 руб./шт.; совокупный маржинальный доход — 725 000 руб. Рассчитайте показатели точки безубыточности, прибыли, операционного рычага и запаса финансовой прочности в новых условиях хозяйствования. Варианты ответов представлены в табл. 4.

| № п/п | Показатели                           | А       | Б       | В       | Г       |
|-------|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 1     | Точка безубыточности, шт.            | 431     | 431     | 431     | 431     |
| 2     | Выручка в точке безубыточности, руб. | 862 069 | 862 069 | 862 069 | 862 069 |
| 3     | Прибыль, руб.                        | 600 000 | 600 000 | 600 000 | 585 000 |
| 4     | Операционный рычаг                   | 0,25    | 0,75    | 1,21    | 1,28    |
| 5     | Запас финансовой прочности, %        | 50      | 60      | 82,67   | 78      |

- а) вариант А;
- б) вариант Б;
- в) вариант В;
- г) вариант Г.

7. Имеются следующие данные по организации, торгующей запчастями, за отчетный период (табл. 1).

| № п/п | Показатели   | Сумма    |
|-------|--|----------|
| 1     | Выручка от продаж, тыс. руб.                                     | 46 153,5 |
| 2     | Цена изделия, тыс. руб.  | 4,35     |
| 3     | Объем продаж, ед.  | 10610    |
| 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.                                     | 8322,7   |

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 — 6200, 8500, 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 — 10610 ед.

Спрогнозировать смещение операционного рычага и запаса финансовой прочности при: уменьшении постоянных расходов на 4000 тыс. руб.;

увеличении постоянных расходов на 5000 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.<br>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 %   |           |

**Примерные задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины**

**Задача 1**

Мебельная фабрика реализует гарнитуры собственного производства. Объем продаж в год составляет 3000 ед. Выручка от продаж — 55 500 тыс. руб. При этом переменные расходы — 36 000 тыс. руб. а постоянные — 10 000 тыс. руб. У предприятия есть резервы по наращиванию объемов производства и продаж.

Необходимо оценить:

Предпринимательский риск (силу операционного рычага, точку безубыточности, запас финансовой прочности) при данном объеме продаж. Расчеты укажите в таблице 1.

Сделайте выводы по результатам проведенных расчетов.

Таблица 1

Анализ предпринимательского риска при данном объеме продаж.

| № п/п | Показатели                                | Значение показателя |
|-------|---|---------------------|
| 1     | Объем продаж, тыс. ед.                    | 3                   |
| 2     | Выручка, тыс. руб. -                      | 55500               |
| 3     | Переменные расходы, тыс. руб.             | 36 000              |
| 4     | Маржинальный доход, тыс. руб.             | 19 500              |
| 5     | Постоянные расходы, тыс. руб.             | 10 000              |
| 6     | Прибыль, -тыс. руб.                       |                     |
| 7     | Операционный рычаг                        |                     |
| 8     | Удельные переменные расходы, руб./ед.     |                     |
| 9     | Цена продажи, руб.                        |                     |
| 10    | Удельный маржинальный доход, руб./ед.     |                     |
| 11    | Точка безубыточности, ед.                 |                     |
| 12    | Выручка в точке безубыточности, тыс. руб. |                     |

|    |   |  |
|----|---|--|
| 13 | Запас финансовой прочности, тыс. руб. и % |  |
|----|---|--|

### Задача 2.

Предприятие-оптовик ООО «Маркое» реализует праздничные ароматизированные свечи. Свечи продаются упаковками по 8 шт. Цена одной свечки 2,5\$. Объем реализации за квартал составил 5000 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 3.

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 6000 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 4

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 - 3480 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 )

## **7.2. 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 - 70% и промежуточного контроля - 30%.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий - 20 баллов,
- участие на практических занятиях – 30 баллов,
- решение задач - 40
- самостоятельная работа - 10

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос 30 баллов,
- письменная контрольная работа - 70 баллов,

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы,**

## **необходимой для освоения дисциплины.**

1. Е.А. Сапрунова. Анализ предпринимательских рисков: метод. указ. по практическим занятиям / сост. Е. А. Сапрунова, С.А. Дьяков– Краснодар : КубГАУ, 2021. – 39 с.
2. Е.Г. Князева, Финансово-экономические риски : учебное пособие / Л.И. Юзвович, Р.Ю. Луговцов, В.В. Фоменко.— Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2015.— 112 с
3. Исаева Ш.М. Анализ деятельности коммерческого банка. М: - Издательство ИПЦ ДГУ -2011 -516с.
4. Картвелишвили, В. М. Риск-менеджмент. Методы оценки риска : учебное пособие / В. М. Картвелишвили, О. А. Свиридова. – Москва : ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2017. – 120 с
5. Т. Г. Касьяненко. Анализ и оценка рисков в бизнесе / Г. А. Маховикова. – 2-е изд. переработ. и доп. – М: Издательство Юрайт, 2019 - 381 с. — (Серия: Профессиональное образование).

### **б) дополнительная литература:**

6. Л. И. Юзвович. Инвестиции : учебник для вузов / под ред. Л.И. Юзвович, С.А. Дегтярева, Е.Г. Князевой. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016. – 543 с.
7. Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учебное пособие – М.: Издание Александра К. Солодова, 2018 – 286 стр.
8. Любушин Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов / Н.П. Любушин. — 3-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 575 с. — 978-5-238-01745-7. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71233.html> (дата обращения 10.05.2021)
9. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Л.Т. Гиляровская [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 615 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81599.html>. (дата обращения 08.05.2021).

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.**

1. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ [Электронный ресурс] – URL: <http://www.economy.gov.ru> (дата обращения 15.05.2021)
2. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс] – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 08.05.2021).
3. Информационно-правовой портал «Гарант.ру» [Электронный ресурс] – URL: <http://www.garant.ru> (дата обращения 05.05.2021).
4. 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 11.05.2021).
5. eLIBRARY.RU[Электронный ресурс]: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. — Москва. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения 15.05.2021).

6. 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 11.05.2021).

7. Система Профессионального Анализа Рынка и Компаний (СПАРК)- URL: <http://www.spark-interfax.ru/promo/>

8. Центр раскрытия корпоративной информации -URL:<https://www.e-isclosure.ru/> (дата обращения 10.05.2021).

Федеральный портал «Бюро экономического анализа» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.beafnd.org> (дата обращения 08.03.2020).

#### **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 семинарских занятиях деятельность студента заключается в активном слушании докладов других студентов, предоставлении собственных докладов, участии в обсуждении докладов, выполнении контрольных заданий и т.п.

При подготовке к семинарскому занятию студенты должны прежде всего изучить конспект лекций по заданной теме, ознакомиться с соответствующим разделом в учебнике (законодательном документе), рекомендованном в качестве основной литературы. При желании магистрант может ознакомиться и с дополнительной литературой. Необходимо также обратить внимание на периодику, чтобы использовать более «свежий» материал.

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

По пропущенному занятию студентам рекомендуется подготовить реферат. Темы рефератов формулируются студентами по согласованию с преподавателем. Примерная тематика рефератов представлена в разделе 7.3. данной рабочей программы.

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

При подготовке к практическим занятиям, а также при написании рефератов могут использоваться поисковые сайты сети «Интернет», информационно-справочная система «Консультант+», а также Интернет-ресурсы, перечисленные в разделе 9 данной программы. Кроме того, могут использоваться учебные курсы, размещенные на платформе Moodle ДГУ, а также учебные материалы, размещенные на образовательных блогах преподавателей экономического факультета ДГУ. Для проведения индивидуальных консультаций может использоваться электронная почта.

#### **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.