

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 20.12.2022 09:02:24

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f8448452bfdb603f94388008e29877a6bcbf5

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»**

**Факультет экономики и управления
Кафедра «Управление и бизнес-информатика»**



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

С.С. Скараник

«03» сентября 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

Управление рисками

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника

Бакалавр

Для всех

форм обучения

Симферополь 2022

АННОТАЦИЯ	
Индекс дисциплины по учебному плану	Наименование дисциплины
Б1. В.ДВ.04.01	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ
Цель изучения дисциплины	формирование у студентов теоретических основ и практических навыков в области организации и управления рисками в деятельности хозяйствующих субъектов, разработки экономически эффективных финансовых и инвестиционных решений; усвоение понятий, функционирования и взаимодействий бизнес-процессов хозяйствующих субъектов.
Место дисциплины в структуре ОПОП	Дисциплина относится к части дисциплин (модулей) по выбору 4 (ДВ.4) учебного плана ОПОП
Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины	ПК-1; ПК-5
Содержание дисциплины	<p>Тема 1. Концептуальные основы управления рисками.</p> <p>Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков.</p> <p>Тема 3. Виды внешнеторгового риска.</p> <p>Тема 4. Дебиторский риск.</p> <p>Тема 5. Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками.</p> <p>Тема 6. Управление транспортным риском.</p> <p>Тема 7. Управление валютным риском.</p> <p>Тема 8. Договорные гарантии.</p> <p>Тема 9. Управление финансовым риском.</p> <p>Тема 10. Механизмы нейтрализации финансового риска.</p> <p>Тема 11. Управление кредитными рисками.</p> <p>Тема 12. Управление операционными рисками предприятия.</p> <p>Тема 13. Управление рисками ликвидности и банкротства.</p>
Общая трудоемкость дисциплины	Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 часа)
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

Содержание

1. Цель и перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы бакалавриата	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	6
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	7
5. Контроль качества освоения дисциплины	16
6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины	16
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	16
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	17
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	17
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	18
11. Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине	19
Приложение 1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	
Приложение 2. Критерии оценивания для ФОС	25

1. Цель и перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы бакалавриата

Целью изучения дисциплины «Управление рисками» является формирование у студентов теоретических основ и практических навыков в области организации и управления рисками в деятельности хозяйствующих субъектов, разработки экономически эффективных финансовых и инвестиционных решений; усвоение понятий, функционирования и взаимодействий бизнес-процессов хозяйствующих субъектов.

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1	Способен анализировать различные виды рисков в процессе принятия управленческих решений и разработки отдельных функциональных направлений по управлению рисками.	ПК-1.1. Знает теоретические и методические основы системы управления рисками. ПК-1.2. Умеет анализировать различные виды рисков, разрабатывать отдельные функциональные направления системы управления рисками. ПК-1.3. Владеет навыками документирования процесса управления рисками и разработки принципов системы управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.
ПК-5	Способен осуществлять реализацию бизнес-процессов с учетом оценки экономических и социальных условий осуществления предпринимательской деятельности, возможностей взаимодействия с деловыми партнерами, формирования внешних связей и обмена опытом	ПК-5.1. Знает теоретические и методические основы и закономерности поведения экономических субъектов ПК-5.2. Умеет выявлять рыночные и специфические риски при реализации бизнес процессов ПК-5.3. Владеет навыками руководства реализацией бизнес-процессов с учетом оценки экономических и социальных условий осуществления предпринимательской деятельности и возможных рисков

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина Б1. В.ДВ.04.01 «Управление рисками» относится к части дисциплин (модулей) по выбору 4 (ДВ.4) учебного плана ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент». Дисциплина «Управление рисками» изучается обучающимися очной формы обучения в 8 семестре, очно-заочной формы обучения – в 9 семестре.

При изучении данной дисциплины обучающийся использует знания, умения и

навыки, которые сформированы в процессе изучения предшествующих дисциплин: «Инновационный менеджмент», «Управление человеческими ресурсами», «Корпоративная социальная ответственность», «Управление качеством», «Управление конкурентоспособностью».

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины «Управление рисками», будут необходимы для углубленного и осмысленного восприятия дисциплин: «Управление бизнес-процессами», «Управление интеграционными процессами», «Современный стратегический анализ».

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 зачетные единицы (з.е.), 144 академических часа.

3.1. Объём дисциплины по видам учебных занятий (в часах) Для очной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачётные единицы 144 часа

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	144
Контактная работа	44
Аудиторная работа (всего):	44
Лекции	28
Семинары, практические занятия	16
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	100
Курсовая работа	-
Зачет с оценкой	+

Для очно-заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачётные единицы 144 часа

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	144
Контактная работа	34
Аудиторная работа (всего):	34
Лекции	22
Семинары, практические занятия	12
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	110
Курсовая работа	-
Зачет с оценкой	+

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ темы	Наименование темы	Всего		Количество часов					
		ОФО	ОЗФО	Контактная работа				Внеаудит. работа	
				Лекции		Практические		Самост. работа	
				ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО
1.	Концептуальные основы управления рисками.	12	12	2	2	2	2	8	8
2.	Классификация и виды предпринимательских рисков.	8	10	2	-	-	-	6	10
3.	Виды внешнеторгового риска.	12	12	2	2	2	2	8	8
4.	Дебиторский риск.	10	10	2	2	-	-	8	8
5.	Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками.	14	14	2	2	2	2	8	10
6.	Управление транспортным риском.	8	10	2	2	-	-	6	8
7.	Управление валютным риском.	12	14	2	2	2	2	8	10
8.	Договорные гарантии.	10	10	2	2	-	-	8	8
9.	Управление финансовым риском.	12	12	2	2	2	2	8	8
10.	Механизмы нейтрализации финансового риска.	10	10	2	2	2	-	8	8
11.	Управление кредитными рисками.	12	8	2	-	2	-	8	8
12.	Управление операционными рисками предприятия.	10	12	2	2	-	2	8	8
13.	Управление рисками ликвидности и банкротства.	14	10	4	2	2	-	8	8
	Всего по дисциплине	144	144	28	22	16	12	100	110
	Контроль	+	+						
	Итого	144	144						

4.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

ТЕМА 1. Концептуальные основы управления рисками

История возникновения дисциплины «Управление рисками». Первые экономические теории Маршала и Пигу. Общее значение понятия «риск». Внутренние и внешние причины, которые определяют риск. Экономическое определение понятия «риск». Абсолютное и относительное выражение риска. Две формы регулирующей функции. Конструктивная функция. Деструктивная функция. Две формы защитной функции. Историко-генетическая, и социально-правовая функции. Цель риска в

менеджменте. Основные правила риск-менеджмента как науки. Задачи риск-менеджмента. Анализ, оценка, разработка мер предупреждающих риск. Организация риска. Функции отдела рискованных вложений. Стратегии риск-менеджмента. Максимальный выигрыш, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска. Стратегии по снижению уровня риска: упразднение, отслеживание, страхование, распределение между участниками экономической деятельности, диверсификация, создание достаточного запаса прочности. Тактика риск-менеджмента.

Виды предпринимательских потерь: материальные потери, потери времени, трудовые потери, финансовые потери, специальные виды потерь.

ТЕМА 2. Классификация и виды предпринимательских рисков

Базисные принципы построения классификации рисков. Промышленные риски: выход из строя оборудования, повреждения промышленных зданий и сооружений, события, вызванные неблагоприятными последствиями: взрыв, пожар, нанесение ущерба окружающей среде, нанесение ущерба персоналу, нанесение ущерба третьим лицам, остановка производства. Технические: строительно-монтажные, эксплуатационные (риск невыполнения послепусковых гарантийных обязательств). Инвестиционные риски: кредитные, возникающие на первой стадии инвестиционного проекта, предпринимательские, связанные со второй стадией инвестиционного проекта. Политические риски.

Экологические риски: ближайшие и отдаленные последствия.

Коммерческие риски: валютные процентные портфельные.

Проектные риски: непредсказуемые и предсказуемые. Макроэкономические риски, экологические, социально-опасные риски и риски, связанные с преступлениями; риски, связанные с возникновением непредвиденных срывов; внешние непредсказуемые риски, внутриспроектные риски, технические риски.

ТЕМА 3. Виды внешнеторгового риска

Внешнеторговая деятельность в России. Принципы ВЭД. Задачи ВЭД: таможенный контроль, лицензирование, квотирование, валютный контроль, торговое эмбарго, стандарты качества. Факторы, провоцирующие риск. Фактор «времени», фактор «пространства», законодательный фактор. Риск покупателя: заплатив не получает товар, получает заказанный товар, но с опозданием, худшего качества, поврежденный или с недостатком, платит более высокую цену по причине спада цен после даты заключения договора к дате платежа. Риск продавца: после того как он послал документы для инкассо, покупатель не принял документы, при договоренной поставке по акцепту тратты, при аккредитивной или инкассовой форме покупатель отказывается от акцепта, получает более низкую цену по причине повышения цен от даты заключения договора к дате платежа. Методы нейтрализации внешнеторгового риска: предотвращение риска, распределение (по видам сделок, пространству, времени, участвующим лицам), компенсация риска, перевод риска.

ТЕМА 4. Дебиторский риск

Понятие «дебиторский риск». Методы нейтрализации дебиторского риска. Документарный аккредитив. Субъекты документарного аккредитива: распорядитель по аккредитиву, банк-издатель (банк импортера; банк, открывающий аккредитив), бенефициар по аккредитиву; авизирующий (нотифицирующий), подтверждающий, рамбурсирующий, негоцирующий банки. Этапы организации документарного аккредитива: покупатель и продавец заключают договор о товарной сделке через аккредитив; продавец приказывает своему банку открыть документарный аккредитив; банк покупателя составляет о аккредитив и отправляет его банку продавца; банк продавца

авизирует продавца о том, что в его пользу открыт аккредитив; продавец подготавливает товары и экспедирует их покупателю; банк продавца проверяет документы и отправляет их банку покупателя; после того как банк покупателя получит документы, он их проверяет, передает покупателю, кредитует счёт банка продавца и посылает ему дебетовое авизо; продавец при получении документов отгружает товар.

Документарное инкассо. Субъекты документарного инкассо: распорядитель-экспортёр, банк-отправитель, импортёр, банк экспортёра, инкассирующий банк. Механизм осуществления инкассовой формы расчетов: продавец отгружает товары; продавец готовит своему банку пакет товарно-сопроводительных документов и инкассовое поручение; банк-ремитент (отправитель) отправляет документы вместе с инкассовым поручением банку покупателя; банк покупателя отдает полученные документы покупателю; инкассирующий банк (покупателя) получает платеж от покупателя; сумма платежа переводится банком покупателя банку продавца; банк — ремитент зачисляет деньги на счет покупателя.

Платежное поручение. Авансовый платеж. Случаи использования авансового платежа. Расчеты чеками. Виды чеков: (ордерный, именной, предьявительский). Передаточная надпись – индоссамент (на плательщика, на предьявителя).

ТЕМА 5. Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками

Понятие политического и трансфертного риска. Четыре группы политического риска: риск национализации, риск трансферта, риск разрыва контракта, риск военных действий. Факторы, определяющие политический риск: состояние экономики; политические условия; региональные конфликты. Факторы, влияющие на уровень риска: прямого и косвенного воздействия.

Экспортный факторинг – понятие, назначение. Субъекты факторинговой операции: фактор, поставщики, покупатели.

Экспортное форфетирование – понятие, назначение. Случаи применения форфетинга. Субъекты форфетинговой операции: покупатель, продавец, банк покупателя, форфет-компания на первичном рынке, форфет-компания на вторичном рынке. Организация форфетинговой операции. Преимущества и недостатки форфетинга. Сравнительная характеристика факторинга и форфетинга по основным признакам: по срокам, по сумме, по сфере обращения, с учетом риска, по валюте, по дополнительной гарантии.

Ценовой риск – понятие, назначение. Использование фактора времени для точной оценки крупных долгосрочных затрат. Поставки в кредит.

Индексная клаузула – понятие, назначение. Границы использования индексов. Пример индексной клаузулы.

Индексы уровня жизни – понятие, назначение. База пересчёта цены для трудоёмких и энергоёмких товаров. Лизинговые таксы и платежи в связи с обычными наймами и арендой. Примеры клаузул в договорах найма, поставке товаров.

ТЕМА 6. Управление транспортным риском

Шесть видов транспорта: морской, железнодорожный, автомобильный, речной, воздушный, трубопроводный. Обстоятельства, которые необходимо учитывать при выборе транспорта и отправки груза: вид груза, фактор времени, стоимость перевозок, безопасность перевозок. Классификация грузов: генеральные, массовые, специально режимные. Транспортные операции, понятие и виды. Морские соединения между определенными портами как линия. Типы линий: односторонние, двусторонние, конференциальные. Основной документ линейного судоходства – коносамент. Функции коносамента. Данные, которые фиксируются в коносаменте. Виды коносамента: именной, транзитный. Основной документ трампового судоходства – чартер. основные документы

чартерного судоходства. Основной документ ж/д перевозок – ж/д накладная. Формы ж/д накладной: КОТИФ и СМГС их назначение. Основной документ автоперевозок – СМР-накладная. Функции СМР. Оформление и основные пункты СМР. Основной документ воздушных перевозок – авианакладная. Функции авианакладной. Страхование транспортных рисков. Страхование морских судов, страхование карго, страхование контейнеров. Аварийный сертификат как основной документ для страхования. Условия, которые подлежат возмещению. Случаи, в которых убытки не возмещаются. Порядок и формы заключения договора страхования. Страхование на срок, страхование на рейс. Страховая премия и ее назначение. отличия условий страхования воздушных перевозок от страхования морских. Особенности предъявления претензий к железной дороге.. особенности организации автоперевозок. Улучшение качества упаковки как метод минимизации убытков застрахованных грузов. Факторы, которые влияют на сохранность грузов.

ТЕМА 7. Управление валютным риском

Актуальность валютных рисков для России. Факторы, которые влияют на развитие валютных рисков: долгосрочные (общая экономическая ситуация в стране; политическая ситуация; уровень процентных ставок; уровень инфляции; состояние платежного баланса; система валютного регулирования и др.) и краткосрочные (ежедневные колебания валютных курсов, целенаправленные валютные спекуляции). Понятие валютный риск. Виды валютного риска: операционный, трансляционный (балансовый), экономический, скрытый. Защитные оговорки. Золотая оговорка: прямая и косвенная. Понятие валютной оговорки. Формы валютных оговорок: расхождение валюты цены и валюты платежа, мультивалютные оговорки, товарно-ценовая оговорка. Преимущества и недостатки мультивалютной оговорки. Виды валютных корзин: симметричная, асимметричная, стандартная, регулирующая. Составные элементы механизма валютных оговорок. Виды товарно-ценовых оговорок: оговорки о скользящей цене, индексная оговорка, комбинированная валютно-товарная оговорка, компенсационное соглашение. Понятие хеджирование и его назначение. Форвардное соглашение как метод хеджирования валютного риска. Условия форвардных соглашений. Особенности расчета форвардных курсов. Недостатки и новые формы форвардных соглашений. Использование форвардных соглашений на российском валютном рынке.

ТЕМА 8. Договорные гарантии

Гарантия – понятие, назначение. Установление договорных отношений через гарантию между распорядителем и бенефициаром. Информация, указываемая в гарантии. Элементы гарантии: обещание платежа со стороны гаранта в случае появления определенного риска; декларация гаранта, размер гарантированной суммы; валюта и способ платежа, срок действительности гарантии. Субъекты прямой гарантии: банк в стране распорядителя, распорядитель по гарантии, бенефициар по гарантии. Субъекты косвенной гарантии: распорядитель по гарантии, бенефициар по гарантии, банк в стране распорядителя, банк в стране бенефициара. Субъекты посреднической гарантии: распорядитель по гарантии, бенефициар по гарантии, банк в стране распорядителя, банк в стране бенефициара, третий посреднический банк. Договорные гарантии, регламентированный Международной торговой палатой: гарантия возвращения аванса, гарантия надлежащего исполнения, гарантия участия в торге.

Банковские гарантии. Гарантии с аккредитивными условиями, при документарном инкассо, при открытии аккредитива, исполнения договора, при отсутствии коносамента, при ненадлежащих документах, при сделках о переработке, при продаже на консигнацию.

ТЕМА 9. Управление финансовым риском

Экономическая сущность финансового риска. Характеристики финансового риска (экономическая природа, объективность проявления, вероятность реализации, неопределенность последствий, ожидаемая неблагоприятность последствий, вариабельность уровня, субъективность оценки. Классификация финансовых рисков: по видам (риск снижения финансовой устойчивости предприятия, риск неплатежеспособности предприятия, инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, депозитный, кредитный, налоговый, структурный, криминогенный); по характеризующему объекту (риск отдельной финансовой операции, риск различных видов финансовой деятельности, риск финансовой деятельности предприятия в целом). Принципы управления финансовыми рисками: осознанность принятия рисков, управляемость, независимость управления отдельными рисками, сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности финансовых операций, сопоставимость с финансовыми возможностями предприятия, экономичность, учет временного фактора в управлении рисками, учет финансовой стратегии предприятия в процессе управления рисками, учет возможности передачи рисков.

ТЕМА 10. Механизмы нейтрализации финансового риска.

Избежание риска: отказ от осуществления финансовых операций, отказ от использования больших объемов заемного капитала, отказ от чрезмерного использования оборотных активов в низко ликвидных формах, отказ от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых вложениях. Лимитирование концентрации риска: предельный размер заемных средств, использованных в хозяйственной деятельности предприятия; минимальный размер активов в высоколиквидной форме. Хеджирование финансового риска: хеджирование с использованием фьючерсных контрактов; хеджирование с использованием опционов; хеджирование с использованием операции своп. Диверсификация: диверсификация видов финансовой деятельности, диверсификация валютного портфеля предприятия, диверсификация депозитного портфеля, диверсификация кредитного портфеля, диверсификация портфеля ценных бумаг, диверсификация портфеля реального инвестирования. Распределение рисков: между участниками инвестиционного проекта, между предприятиями, между участниками лизинговых операций. Самострахование: способы создания фонда предприятием (внутренний, внешний), преимущества и недостатки самострахования.

ТЕМА 11. Управление кредитными рисками

Сущность и виды кредитного риска. Риски до и во время урегулирования. Чувствительность к кредитному риску. Кредитные события: дефолт (кросс-дефолт), банкротство, неплатежеспособность, мораторий на платеж, реструктуризация, досрочное исполнение обязательства. Ожидаемые и неожиданные потери. Процесс восстановления. Модели оценки кредитного риска. Кредитные рейтинги. Корпоративные стандарты кредитной политики на основе внутренних кредитных рейтингов контрагентов (кредитный скоринг). Структурные модели расчета кредитного риска: CreditMetrics. Оценка кредитного риска через стоимость предприятия. Показатель ожидаемой частоты дефолта (EDF). Корреляция кредитных рисков. Методы управления кредитным риском: обеспечение, резервирование, лимитирование, страхование, диверсификация, неттинг, условия досрочного погашения, хеджирование. Смещение кредитного риска. Кредитные деривативы: кредитный своп, дефолт-своп, форвард и опцион на кредитный спрэд, кредитные ноты и др. Оценка кредитных деривативов, их чувствительность, преимущества и недостатки.

ТЕМА 12. Управление операционными рисками предприятия

Операционные риски, источники возникновения и виды. Потери, связанные с операционными рисками.

Информационная безопасность организации. Охраняемые законом тайны.

Информационные риски. Система информационной безопасности.

Виды охраняемых законом тайн. Коммерческая тайна. Режим защиты информации, составляющей коммерческую тайну. Методы защиты информации. Организационно-режимные способы защиты информации. Ответственность за разглашение коммерческой тайны.

Каналы утечки информации и инженерно-технические средства ее защиты.

Специальные технические средства негласного получения информации (СТС НПИ). Методы обнаружения СТС НПИ. Защита информации программными средствами в компьютерных сетях.

Персональные данные и требования к организациям по их защите. Промышленная безопасность и охрана труда.

Промышленная безопасность и стратегия управления промышленными рисками.

Риск аварий как основной риск критического уровня промышленных предприятий. Опасные производственные объекты (ОПО).

Основные законодательные акты в области промышленной безопасности.

Организация мероприятий по управлению рисками на ОПО. Экспертиза промышленной безопасности. Деятельность Ростехнадзора по контролю над безопасностью ОПО.

Декларация промышленной безопасности. Анализ риска аварий на предприятии.

Использование страхования в управлении рисками промышленного предприятия. Страхование гражданской ответственности владельцев организаций, эксплуатирующих ОПО.

Требования к охране труда в организации. Государственное регулирование охраны труда и основные законодательные акты по охране труда.

Работы с вредными и опасными условиями труда. Классы профессионального риска. Страхование работников. Несчастные случаи на производстве, их расследование и последствия для компании.

Затраты на охрану труда.

ТЕМА 13. Управление рисками ликвидности и банкротства

Риски ликвидности: риск рыночной ликвидности, риск балансовой ликвидности (риск фондирования). Расчет риска рыночной ликвидности. Экзогенная и эндогенная составляющая риска рыночной ликвидности. Методы оценки риска рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности. Модель оценки риска ликвидности баланса с помощью абсолютных и относительных показателей. Риск недостаточной и излишней ликвидности. Источники риска неплатежеспособности: системный риск, индивидуальный риск, технический риск. Методы управления активами: метод общего фонда средств, метод распределения активов и метод конверсии средств, метод управления резервной позицией и метод секьюритизации. Методы оценки потребности компании в ликвидных средствах. Модели банкротств.

Экономическая сущность банкротства. Процедуры, которые применяются к должнику: реорганизационные процедуры, ликвидационные процедуры, мировое соглашение. Виды реорганизационных процедур: санация и внешнее управление имуществом должника. Виды ликвидации: добровольная и принудительная. Понятие субсидиарной ответственности. Законы, регулирующие процедуру банкротства. Виды банкротства, согласно выделенному фактору: банкротство, связанное с неэффективным управлением предприятием, непродуманной маркетинговой стратегией, банкротство, вызванное недостатком инвестиционных ресурсов, необходимых для развития

предприятия; банкротство, обусловленное производством неконкурентоспособной продукции.

4.3. Содержание практических занятий (очная форма обучения)

<p>Тема 1. Концептуальные основы управления рисками (2 часа)</p> <ol style="list-style-type: none">1. Понятие, цели и задачи управления рисками.2. Организация, стратегия, тактика и объект управления риска в менеджменте.3. Промышленные, технические, инвестиционные риски, политические, страновые, кредитные риски.
<p>Тема 3. Виды внешнеторгового риска (2 часа)</p> <ol style="list-style-type: none">1. Сущность внешнеторговой деятельности в России2. Риск покупателя и риск продавца3. Методы нейтрализации внешнеторгового риска.
<p>Тема 5. Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками</p> <ol style="list-style-type: none">1. Понятие, факторы, последствия политического риска.2. Методы нейтрализации политического и трансфертного рисков (экспортный факторинг, и экспортное форфетирование как методы нейтрализации политического и трансфертного рисков).3. Управление ценовым риском.
<p>Тема 7. Управление валютным риском (2 часа)</p> <ol style="list-style-type: none">1. Понятие валютный риск. Актуальность валютных рисков для России.2. Факторы, которые влияют на развитие валютных рисков: долгосрочные (общая экономическая ситуация в стране; политическая ситуация; уровень процентных ставок; уровень инфляции; состояние платежного баланса; система валютного регулирования и др.) и краткосрочные (ежедневные колебания валютных курсов, целенаправленные валютные спекуляции).3. Виды валютного риска: операционный, трансляционный (балансовый), экономический, скрытый.
<p>Тема 9. Управление финансовым риском (2 часа)</p> <ol style="list-style-type: none">1. Экономическая сущность финансового риска. Классификация финансовых рисков.2. Принципы управления финансовыми рисками.3. Механизмы нейтрализации финансового риска.
<p>Тема 11. Управление кредитными рисками (2 часа)</p> <ol style="list-style-type: none">1. Сущность и виды кредитного риска. Риски до и во время урегулирования. Чувствительность к кредитному риску.2. Кредитные события: дефолт (кросс-дефолт), банкротство, неплатежеспособность, мораторий на платеж, реструктуризация, досрочное исполнение обязательства.3. Ожидаемые и неожиданные потери. Процесс восстановления.
<p>Тема 12. Управление операционными рисками (2 часа)</p> <ol style="list-style-type: none">1. Операционные риски, источники возникновения и виды.2. Промышленная безопасность и стратегия управления промышленными рисками.3. Использование страхования в управлении рисками промышленного предприятия.
<p>13. Управление рисками ликвидности и банкротства (2 часа)</p> <ol style="list-style-type: none">1. Экономическая сущность банкротства.2. Виды банкротства.3. Основные функции ликвидационной комиссии и очередность удовлетворения претензий кредиторов.

4.4 Содержание самостоятельной работы

<p>Тема 1. Концептуальные основы управления рисками</p> <ol style="list-style-type: none">1. Возникновение дисциплины «Управление рисками».2. Первые экономические теории Маршала и Пигу.3. Общее значение понятия «риск».4. Внутренние и внешние причины, которые определяют риск.5. Экономическое определение понятия «риск».6. Абсолютное и относительное выражение риска.7. Две формы регулирующей функции. Конструктивная функция. Деструктивная функция.8. Две формы защитной функции.
<p>Тема 2. Классификация и виды предпринимательских рисков</p> <ol style="list-style-type: none">1. Базисные принципы построения классификации рисков.2. Критерии классификации: в зависимости от возможного результата (чистые и спекулятивные), в зависимости от основной причины возникновения (природно-естественные, экологические, политические, транспортные, коммерческие, кредитные, селективные, биржевые, риск банкротства, проектный риск, внутренний риск (персональный, материально-технический, структурно-потенциальный)).3. Промышленные риски: выход из строя оборудования, повреждения промышленных зданий и сооружений, события, вызванные неблагоприятными последствиями: взрыв, пожар, нанесение ущерба окружающей среде, нанесение ущерба персоналу, нанесение ущерба третьим лицам, остановка производства.4. Технические: строительно-монтажные, эксплуатационные (риск невыполнения послепусковых гарантийных обязательств).
<p>Тема 3. Виды внешнеторгового риска</p> <ol style="list-style-type: none">1. Внешнеторговая деятельность в России.2. Принципы ВЭД. Задачи ВЭД: таможенный контроль, лицензирование, квотирование, валютный контроль, торговое эмбарго, стандарты качества.3. Факторы, провоцирующие риск. Фактор «времени», фактор «пространства», законодательный фактор.
<p>Тема 4. Дебиторский риск</p> <ol style="list-style-type: none">1. Понятие «дебиторский риск». Методы нейтрализации дебиторского риска.2. Документарный аккредитив.3. Субъекты документарного аккредитива: распорядитель по аккредитиву, банк-издатель (банк импортера; банк, открывающий аккредитив), бенефициар по аккредитиву; авизирующий (нотифицирующий), подтверждающий, рамбурсирующий, неготирующий банки.
<p>Тема 5. Управление политическим, трансфертным и ценовым рисками</p> <ol style="list-style-type: none">1. Понятие политического и трансфертного риска.2. Четыре группы политического риска: риск национализации, риск трансферта, риск разрыва контракта, риск военных действий.3. Факторы, определяющие политический риск: состояние экономики; политические условия; региональные конфликты.4. Факторы, влияющие на уровень риска: прямого и косвенного воздействия.5. Последствия политического риска: забастовки и рабочие волнения; рост транспортных тарифов и пошлин; рост цен на энергоносители; изменение системы налогообложения; официальное разрешение и запрещение движения капиталов.

Тема 6. Управление транспортным риском

1. Транспортное обеспечение понятие и назначение. транспортные услуги как продукт транспорта.
2. Основные особенности транспортных услуг.
3. Шесть видов транспорта: морской, железнодорожный, автомобильный, речной, воздушный, трубопроводный.
4. Обстоятельства, которые необходимо учитывать при выборе транспорта и отправки груза: вид груза, фактор времени, стоимость перевозок, безопасность перевозок.

Тема 7. Управление валютным риском

1. Форвардное соглашение как метод хеджирования валютного риска.
2. Особенности расчета форвардных курсов. Недостатки и новые формы форвардных соглашений.
3. Использование форвардных соглашений на российском валютном рынке. Порядок оформления форвардных соглашений.
4. Валютные фьючерсы как метод хеджирования валютных рисков.
5. Понятие финансового фьючерсного контракта.
6. Валютный опцион.

Тема 8. Договорные гарантии

1. Гарантия – понятие, назначение.
2. Установление договорных отношений через гарантию между распорядителем и бенефициаром.
3. Информация, указываемая в гарантии.
4. Элементы гарантии: обещание платежа со стороны гаранта в случае появления определенного риска; декларация гаранта, размер гарантированной суммы; валюта и способ платежа, срок действительности гарантии.
5. Субъекты прямой гарантии: банк в стране распорядителя, распорядитель по гарантии, бенефициар по гарантии.

Тема 9. Управление финансовым риском

Классификация финансовых рисков: по совокупности исследуемых инструментов (индивидуальный финансовый риск, портфельный финансовый риск); по комплексности исследования (простой и сложный финансовые риски); по источникам возникновения (внешний систематический, внутренний не систематический); по финансовым последствиям (риск, влекущий только экономические потери, риск, влекущий упущенную выгоду, риск, влекущий как экономические потери, так и дополнительные доходы); по характеру проявления во времени (постоянный, временный); по уровню финансовых потерь (допустимый, критический, катастрофический); по возможности предвидения (прогнозируемый, не прогнозируемый); по возможности страхования(страхуемый, не страхуемый). Принципы управления финансовыми рисками: осознанность принятия рисков, управляемость, независимость управления отдельными рисками, сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности финансовых операций, сопоставимость с финансовыми возможностями предприятия, экономичность, учет временного фактора в управлении рисками, учет финансовой стратегии предприятия в процессе управления рисками, учет возможности передачи рисков.

Тема 10. Механизмы нейтрализации финансового риска.

1. Избежание риска: отказ от осуществления финансовых операций, отказ от использования больших объемов заемного капитала, отказ от чрезмерного использования оборотных активов в низколиквидных формах, отказ от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых вложениях.
2. Лимитирование концентрации риска: предельный размер заемных средств, использованных в хозяйственной деятельности предприятия; минимальный размер активов в высоколиквидной форме; максимальный размер товарного кредита; максимальный размер депозитного вклада; максимальный размер вложения средств в

ценные бумаги; максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность.
3. Хеджирование финансового риска: хеджирование с использованием фьючерсных контрактов; хеджирование с использованием опционов; хеджирование с использованием операции своп.

Тема 11. Управление кредитными рисками

1. Ожидаемые и неожиданные потери. Процесс восстановления.
2. Модели оценки кредитного риска. Кредитные рейтинги.
3. Корпоративные стандарты кредитной политики на основе внутренних кредитных рейтингов контрагентов (кредитный скоринг).

Тема 12. Управление операционными рисками предприятия

1. Понятие и классификация операционных рисков.
2. Показатели эффективности операционной деятельности: операционная прибыль, чистый денежный поток от операционной деятельности. Показатели EaR (earnings-at-risk) и CFaR (cash-flow-at-risk), управление ими.
3. Источники операционного риска. Анализ и способы определения операционного риска.
4. Методы оценки и управления операционным риском: аудиторские проверки, данные о прошлых убытках, индикаторы деятельности, анализ волатильности доходов, причинно-следственные модели, распределение вероятностей убытков.

Тема 13. Управление рисками ликвидности и банкротства

1. Риски ликвидности: риск рыночной ликвидности, риск балансовой ликвидности (риск фондирования).
2. Расчет риска рыночной ликвидности. Экзогенная и эндогенная составляющая риска рыночной ликвидности. Методы оценки риска рыночной ликвидности.
3. Риск балансовой ликвидности. Модель оценки риска ликвидности баланса с помощью абсолютных и относительных показателей.
4. Риск недостаточной и излишней ликвидности.
5. Экономическая сущность банкротства.
6. Процедуры, которые применяются к должнику: реорганизационные процедуры, ликвидационные процедуры, мировое соглашение.
7. Виды ликвидации: добровольная и принудительная.

5. Контроль качества освоения дисциплины

Текущий контроль и промежуточная аттестация осуществляются в соответствии с «Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации «Образовательная организация высшего образования» «Университет экономики и управления».

Вид промежуточной аттестации – зачет с оценкой. Форма проведения промежуточной аттестации – письменная.

Оценочные средства по дисциплине приведены в Приложении 1. Критерии оценивания для ФОС приведены в Приложении 2.

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

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

а) основная:

1. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учебное пособие / Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. — Москва: Дашков и К, 2019. — 418 с. — ISBN 978-5-394-03213-4. — Текст: электронный // IPR

SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/85180.html> (дата обращения: 28.09.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Панягина А.Е. Управление рисками на предприятии: теория и практика: учебное пособие / Панягина А.Е., Свистунов А.В.. — Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 284 с. — ISBN 978-5-4497-0608-9. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/96561.html> (дата обращения: 28.09.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/96561>

3. Черняева С.Н. Управление рисками. Практикум: учебное пособие / Черняева С.Н., Коробова Л.А., Толстова И.С.. — Воронеж : Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2022. — 91 с. — ISBN 978-5-00032-574-2. — Текст: электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122601.html> (дата обращения: 28.09.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

б) дополнительная:

1. Нестеров С.А. Анализ и управление рисками в информационных системах на базе операционных систем Microsoft : учебное пособие / Нестеров С.А.. — Москва, Саратов: Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 250 с. — ISBN 978-5-4497-0300-2. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/89416.html> (дата обращения: 28.09.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Романова А.Т. Управление рисками в международных транспортных системах : учебное пособие / Романова А.Т., Смолякова Е.В.. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2019. — 133 с. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/116098.html> (дата обращения: 28.09.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Информационно-правовой портал «Гарант»: официальный сайт. — URL: <http://www.garant.ru/> — Текст: электронный.

2. Цифровой образовательный ресурс «IPRsmart»: официальный сайт. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/> — Текст: электронный.

3. Федеральная служба государственной статистики РФ (Росстат): официальный сайт. — URL: <https://rosstat.gov.ru/> — Текст: электронный.

4. Федеральная служба государственной статистики по Республике Крым (Крымстат): официальный сайт. — URL: <https://crimea.gks.ru/> — Текст: электронный.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При проведениях лекций, семинарских (практических) занятий, самостоятельной работе обучающихся применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения обучающихся в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и обучающиеся) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

- творческое задание. Выполнение творческих заданий требует от обучающегося воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода;

- групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

В ходе освоения дисциплины при проведении контактных занятий используются следующие формы обучения, способствующие формированию компетенций: лекции-дискуссии; кейс-метод; решение задач; ситуационный анализ; обсуждение рефератов и докладов; разработка групповых проектов; встречи с представителями государственных и общественных организаций.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

*программы, обеспечивающие доступ в сеть «Интернет» (например, «Google chrome»);

*программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);

*программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

11. Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для преподавания дисциплины не требуется специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала, ноутбуки Asus, Lenovo.