

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования**

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**(Финансовый университет)**

Новороссийский филиал Финуниверситета

**Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

УТВЕРЖДАЮ  
Директор филиала  
  
Е.Н. Сеифриева  
« 27 » августа 2020 г.  


Управление финансовыми рисками организации

**Рабочая программа дисциплины**  
для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
профили «Финансы и кредит»  
(очное обучение)

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала Финуниверситета*

*протокол № 26 от 27 августа 2020 г.*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»*

*протокол № 1 от 26 августа 2020 г.*

**Новороссийск 2020**

**Составитель: Зайковский Б.Б.** Управление финансовыми рисками организации: Рабочая программа дисциплины для обучающихся по направлению подготовки: 38.03.01 – «Экономика», профили «Финансы и кредит», очное обучение, (программа подготовки бакалавров). - Новороссийск: Финансовый университет, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент», 2019. – 43 с.

Дисциплина «Управление финансовыми рисками организации» предназначена для формирования у обучающихся компетенций в области управления финансовыми рисками организации, а также получение практических навыков.

Рабочая программа предназначена для эффективной организации учебного процесса и включает содержание дисциплины, учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины, фонд оценочных средств для промежуточной аттестации, методические указания по освоению дисциплины, описание материально-технической базы.

## Содержание рабочей программы дисциплины

|      |   |    |
|------|---|----|
| 1.   | Наименование дисциплины   | 4  |
| 2.   | Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине                     | 4  |
| 3.   | Место дисциплины в структуре образовательной программы  | 5  |
| 4.   | Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся  | 5  |
| 5.   | Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий  | 5  |
| 5.1  | Содержание дисциплины   | 6  |
| 5.2  | Учебно-тематический план  | 7  |
| 5.3  | Содержание семинаров, практических занятий  | 8  |
| 6.   | Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине  | 10 |
| 6.1  | Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы   | 10 |
| 6.2  | Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю  | 12 |
| 7.   | Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине  | 15 |
| 8.   | Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины  | 19 |
| 9.   | Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины   | 20 |
| 10.  | Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины  | 21 |
| 11.  | Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем | 22 |
| 11.1 | Комплект лицензионного программного обеспечения   | 22 |
| 11.2 | Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы  | 22 |
| 11.3 | Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.  | 25 |
| 12.  | Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине  | 23 |

## 1. Наименование дисциплины

Дисциплина «Управление финансовыми рисками организации»

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками организации» обеспечивает формирование следующих компетенций:

год набора 2020, очная форма обучения:

| Код компетенции | Наименование компетенции  | Индикаторы достижения компетенции  | Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции   |
|-----------------|---|--|---|
| УК-10           | Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач | 1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации | <b>Знать:</b> состав и структуру требуемых данных и информации для постановки целей исследования и формулировки задач исследования.<br><b>Уметь:</b> грамотно реализовать процессы сбора, обработки и интерпретации информации, формулировать задачи исследования.  |
|                 |   | 2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности                                     | <b>Знать:</b> классические и современные методы информационно-аналитического обеспечения деятельности экономических субъектов, необходимые для выявления закономерностей.<br><b>Уметь:</b> проводить анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса; выявлять основные факторы экономического роста; оценивать эффективность формирования и использования экономического потенциала организации; |
|                 |   | 3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему   | <b>Знать:</b> признаки классификации целей исследования и формулировки задач исследования.  |

|              |   |   |  |
|--------------|---|---|--|
|              |   | <p>группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп.</p> | <p><b>Уметь:</b> оценивать полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп осуществлять постановку задач исследования, формулировать задачи исследования.</p>  |
|              |   | <p>4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.</p>     | <p><b>Знать:</b> научные подходы и аргументировано формировать собственные суждения.<br/><b>Уметь:</b> осуществлять постановку задач исследования, формулировать задачи исследования.</p>  |
|              |   | <p>5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.</p>  | <p><b>Знать:</b> научные подходы к постановке целей исследования и формулировки задач исследования.<br/><b>Уметь:</b> логично представлять свою точку зрения посредством и на основе системного описания, формулировать задачи исследования.</p> |
| <b>УК-11</b> | Способность к постановке целей и задач исследований, выбору | <p>1. Аргументированно переходит от первоначальной субъективной</p>   | <p><b>Знать:</b> научные подходы к постановке целей исследования и формулировки задач исследования.</p>  |

|   |  |   |
|---|--|---|
| оптимальных путей и методов их достижения | формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации           | <b>Уметь:</b> осуществлять постановку задач исследования, формулировать задачи исследования.  |
|   | 2. Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления                   | <b>знать</b> сущность, содержание, функции и методы управления методы разработки и принятия управленческих решений в менеджменте; основные современные сложившиеся зарубежные и отечественные концепции и принципы управления;<br><b>уметь</b> обосновывать системную формулировку цели и постановку задачи управления для реализации управленческого решения и организовывать контроль за исполнением принимаемых управленческих решений;    |
|   | 3. Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора | <b>знать</b> алгоритм построения целей и задач исследования, необходимый для принятия верных управленческих решений; формулировку критериев и условий выбора;<br><b>уметь</b> выявлять проблемы, препятствующие достижению целей организации, предлагать эффективные способы их решения в условиях неопределенности и риска; анализировать факторы внешней и внутренней среды и оценивать степень их воздействия на деятельность предприятий; |

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
|  |  | <p>4. Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативным и подходами. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.</p> | <p><b>знать</b> основы общего управления организацией: структуры, функции, процессы взаимодействия; основные понятия и категории основ менеджмента;</p> <p><b>уметь</b> осуществлять мероприятия по реализации основных функций менеджмента на практике (планирование, организация, мотивация и контроль); представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи;</p> |
|  |  | <p>5. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов</p>   | <p><b>Знать:</b> научные подходы процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов.</p> <p><b>Уметь:</b> осуществлять постановку задач исследования, формулировать задачи исследования.</p>   |
|  |  | <p>6. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и пышут</p>   | <p><b>Знать:</b> научные подходы к постановке целей исследования и формулировки задач исследования.</p> <p><b>Уметь:</b> осуществлять постановку задач исследования, формулировать задачи исследования.</p>   |

|              |  |   |   |
|--------------|--|---|---|
| <b>ПКН-2</b> | Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро и макроуровне | 1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей | <p><b>Знать:</b> основные положения нормативно-правовых актов Российской Федерации, регулирующих финансово-экономическую сферу.</p> <p><b>Уметь:</b> применять нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации</p>   |
|              |  | 2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.                   | <p><b>Знать:</b> сущность и особенности современных экономических процессов, основы расчета показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации, и их анализа.</p> <p><b>Уметь:</b> рассчитать основные финансово-экономических показатели, рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические, социально-экономические и финансовые показатели и применять их при решении прикладных задач.</p> |
|              |  | 3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных                            | Знать: основные финансово-экономические показатели на микро-, мезо и макроуровнях, их отражение и обеспечение в российском законодательстве   |



|       |   |   |  |
|-------|---|---|--|
|       |   | финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях   | Уметь: собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов   |
| ПКН-3 | Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты | 1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.   | <b>Знать:</b> основные методы сбора, обработки и статистического анализа данных для решения финансово-экономических задач.<br><b>Уметь:</b> применять методы сбора, обработки и статистического анализа данных для решения финансово-экономических задач |
|       |   | 2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям. | <b>Знать:</b> математические методы постановки финансово-экономических задач.<br><b>Уметь:</b> переходить от экономических постановок задач к математическим моделям   |

|                     |  |  |  |
|---------------------|--|--|--|
|                     |  | <p>3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.</p>   | <p><b>Знать:</b> математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач.</p> <p><b>Уметь:</b> применять математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач</p>   |
|                     |  | <p>4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений.</p> | <p><b>Знать:</b> математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач.</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и на их основании формулировать выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений</p> |
| <p><b>ПКН-6</b></p> | <p>Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях</p> | <p>1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений</p>  | <p><b>Знать:</b> методы проведения анализа деятельности экономического субъекта.</p> <p><b>Уметь:</b> применять нормативно-правовую базу для обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений</p>  |

|       |   |   |  |
|-------|---|---|--|
|       |   | 2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности   | <p><b>Знать:</b> основные положения нормативно-правовых актов Российской Федерации, регулирующих финансово-экономическую сферу.</p> <p><b>Уметь:</b> применять нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации</p>  |
| ПКП-4 | Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников | 1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы.   | <p><b>Знать:</b> современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы.</p> <p><b>Уметь:</b> применять современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы.</p>  |
|       |   | 2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики. | <p><b>Знать:</b> теоретические основы, методологию и инструментарий и оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.</p> <p><b>Уметь:</b> оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.</p> |

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками организации» является дисциплиной модуля дисциплин по выбору, углубляющих освоение профиля по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит».

### 4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

#### 2020 года приема очная форма обучения

| Вид учебной работы                                      | Часы                           |                           |
|---|--------------------------------|---------------------------|
|   | Всего<br>Всего (в з/е и часах) | Семестр 8 (в часах)       |
| <b>Общая трудоёмкость</b>                               | <b>108</b>                     | <b>108</b>                |
| <i>Контактная работа</i> -<br><i>Аудиторные занятия</i> | <b>54</b>                      | <b>54</b>                 |
| Лекции (Л)  | 18                             | 18                        |
| Семинары (С)  | 36                             | 36                        |
| <i>Самостоятельная работа</i>                           | <b>54</b>                      | <b>54</b>                 |
| Вид текущего контроля                                   | <b>Контрольная работа</b>      | <b>Контрольная работа</b> |
| Вид промежуточной аттестации                            | <b>Зачет</b>                   | <b>Зачет</b>              |

### 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

#### 5.1. Содержание дисциплины

**Тема 1. Финансовая среда хозяйствующего субъекта. Финансовый риск как объект управления.**

Понятие и характеристика финансовой среды хозяйствующего субъекта. Понятие финансового риска. Место финансового риска в общей системе предпринимательских рисков.

Основные причины возникновения финансовых рисков. Основные факторы, влияющие на финансовый риск. Классификация и анализ факторов внешней и внутренней финансовой среды деятельности хозяйствующего

субъекта. Взаимосвязь риска и прибыли.

Классификация финансовых рисков. Характеристика отдельных видов финансовых рисков.

## **Тема 2. Теоретические основы управления финансовыми рисками**

Риск-менеджмент как отрасль научного управления. Сущность и содержание управления финансовыми рисками. Рисковые ситуация в финансовой деятельности предприятия. Жизненный цикл рисков ситуации. Этапы управления финансовыми рисками. Международные стандарты в области финансового риск-менеджмента

## **Тема 3. Методы выявления, оценки и анализ финансовых рисков**

Основные подходы к выявлению финансовых рисков. Карты потоков или Поток диаграммы. Понятие и сущность прямой инспекции. Анализ финансовой и управленческой отчетности.

Качественный и количественный анализ финансовых рисков. Использование инструментария теории вероятностей, математической статистики, теории исследования операций. Методы: статистические, аналитические, экспертных оценок, аналогов.

## **Тема 4. Способы минимизации финансовых рисков.**

Стратегии управления финансовыми рисками: избегание, удержание и передача риска. Комплекс процедур: «оценки» и «управления риском». Методы уклонения от риска. Методы локализации риска. Методы диссипации риска. Методы компенсации риска. Использование производных рисков

## **Тема 5. Оценка эффективности управления финансовыми рисками**

Оценка эффективности неприятий по минимизации последствий финансовых рисков. Факторы, оказывающие влияние на эффективность при управлении финансовыми рисками. Критерии оценки эффективности. Определение влияния на стоимость компании результатов внедряемых мероприятий. Относительная оценка эффективности управления риском на основе анализа финансового состояния организации.

## 5.2. Учебно-тематический план

Год набора 2020, очная форма обучения

| №<br>п/п | Наименование<br>темы (раздела)<br>дисциплины  | Трудоемкость в часах |                   |             |                                |  |                      | Формы текущего<br>контроля<br>успеваемости  |
|----------|---|----------------------|-------------------|-------------|--------------------------------|--|----------------------|---|
|          |   | Все-<br>го           | Аудиторная работа |             |                                |  | Сам<br>· ра-<br>бота |   |
|          |   |                      | Об-<br>щая        | Лек-<br>ции | Прак и<br>сем.<br>заня-<br>тия | В т.ч.<br>занятия в<br>интерак-<br>тивных<br>формах* |                      |   |
| 1        | 2   | 3                    | 4                 | 5           | 6                              | 7  | 8                    | 9   |
| 1.       | Тема 1.<br>Финансовая среда<br>хозяйствующего<br>субъекта.<br>Финансовый риск<br>как объект<br>управления | 20                   | 10                | 2           | 8                              | 5  | 10                   | Опрос. Учебная<br>дискуссия   |
| 2.       | Тема 2.<br>Теоретические<br>основы управления<br>финансовыми<br>рисками                                   | 24                   | 12                | 4           | 8                              | 5  | 12                   | Решение кейсов.<br>Доклад по<br>актуальным<br>вопросам  |
| 3.       | Тема 3. Методы<br>выявления, оценки<br>и анализ<br>финансовых рисков                                      | 24                   | 12                | 4           | 8                              | 5  | 12                   | Решение задач.<br>Доклад по<br>актуальным<br>вопросам   |
| 4.       | Тема 4. Способы<br>минимизации<br>финансовых рисков   | 20                   | 10                | 4           | 6                              | 5  | 10                   | Решение кейсов.<br>Доклад по<br>актуальным<br>вопросам  |
| 5.       | Тема 5. Оценка<br>эффективности<br>управления<br>финансовыми<br>рисками                                   | 20                   | 10                | 4           | 6                              | 7  | 10                   | Беседа-<br>обобщение<br>изученного<br>теоретического<br>материала.<br>Доклад по<br>актуальным<br>вопросам |
|          | <b>В целом по<br/>дисциплине</b>  | <b>108</b>           | <b>54</b>         | <b>18</b>   | <b>36</b>                      | <b>27</b>  | <b>54</b>            | <b>Контрольная<br/>работа</b>   |
|          | <b>Итого в %</b>  |                      |                   |             |                                | <b>50%</b>   |                      |   |

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» Профиль «Финансы и кредит»

| Наименование тем (разделов) дисциплины   | Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)  | Формы проведения занятий   |
|--|--|--|
| <p><b>Финансовая среда хозяйствующего субъекта.</b><br/><b>Финансовый риск как объект управления</b></p> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Финансовая среда хозяйствующего субъекта. Дать характеристику, факторы, определяющие ее состояние.</li> <li>2. Понятие финансового риска. Место финансового риска в общей системе предпринимательских рисков.</li> <li>3. Факторы возникновения финансовых рисков.</li> <li>4. Факторы, оказывающие влияние на развитие финансовых рисков.</li> <li>5. Классификация финансовых рисков. Характеристика отдельных видов финансовых рисков.</li> <li>6. Виды кредитного риска.</li> <li>7. Характеристика операционного риска</li> <li>8. Дайте характеристику процентного риска <i>Рекомендуемые источники: 8.1, 8.2, 8.3.</i></li> </ol> | <p>Устный опрос (индивидуальный).<br/>Дискуссия.</p>   |
| <p><b>Теоретические основы управления финансовыми рисками</b></p>  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Риск-менеджмент как отрасль научного управления. Современные тенденции развития. Подходы к функционированию системы управления рисками на предприятии.</li> <li>2. Корпоративная система управления рисками.</li> <li>3. Сущность и содержание управления финансовыми рисками.</li> <li>4. Этапы управления финансовыми рисками.</li> <li>5. Международные стандарты в области финансового риск-менеджмента</li> <li>6. Современные тенденции развития финансового риск-менеджмента в России</li> </ol>  | <p>устный опрос (комбинированный); творческое задание: моделирование системы показателей</p> |

|   |   |   |
|---|---|---|
|   | <p>9. Риск-менеджмент как часть финансового менеджмента компании<br/><i>Рекомендуемые источники: : 8.1, 8.2, 8.3.</i></p>   |   |
| <p><b>Методы выявления, оценки и анализ финансовых рисков</b></p> | <p>1. Основные подходы к выявлению финансовых рисков.<br/>2. Методы идентификации финансовых рисков.<br/>3. Карты потоков, потоковые диаграммы. Особенности применения при выявлении финансовых рисков.<br/>4. Качественный и количественный анализ финансовых рисков.<br/>5. Использование инструментария теории вероятностей, математической статистики, теории исследования операций.<br/>10. Методы: статистические, аналитические, экспертных оценок, аналогов. <i>Рекомендуемые источники: : 8.1, 8.2, 8.3.</i></p> | <p>Выполнение практических заданий.<br/>Проверка и прием домашнего задания.<br/>Консультация.<br/>Контрольная работа № 1</p>            |
| <p><b>Способы минимизации финансовых рисков</b></p>               | <p>1. Стратегии управления финансовыми рисками: избегание, удержание и передача риска.<br/>2. Комплекс процедур: «оценки» и «управления риском».<br/>3. Методы уклонения от риска.<br/>4. Методы локализации риска.<br/>5. Методы диссипации риска.<br/>6. Методы компенсации риска.<br/>7. Использование производных рисков<br/>8. <i>Рекомендуемые источники: : 8.1, 8.2,</i></p>   | <p>Опрос и дискуссия на семинаре.<br/>Проверка и прием домашнего задания.<br/>Тестирование</p>  |
| <p><b>Оценка эффективности управления финансовыми рисками</b></p> | <p>1. Оценка эффективности неприятий по минимизации последствий финансовых рисков.<br/>2. Факторы, оказывающие влияние на эффективность при управлении финансовыми рисками.<br/>3. Критерии оценки эффективности.<br/>4. Определение влияния на стоимость компании результатов внедряемых мероприятий.<br/>5. Относительная оценка эффективности управления риском на основе анализа финансового состояния</p>  | <p>Проверка и прием домашнего задания. Анализа вариантов решения проблемы бизнеса, обоснования выбора оптимального варианта решения</p> |



|  |  |  |
|--|--|--|
|  | организации.<br>11. <i>Рекомендуемые источники:</i> : 8.1, 8.2, 8.3. |  |
|--|--|--|

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.

| <b>Наименование тем (разделов) дисциплины</b>  | <b>Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение</b>  | <b>Формы внеаудиторной самостоятельной работы</b>  |
|--|--|--|
| <b>Финансовая среда хозяйствующего субъекта.<br/>Финансовый риск как объект управления</b> | Основные причины возникновения финансовых рисков. Основные факторы, влияющие на финансовый риск. Классификация и анализ факторов внешней и внутренней финансовой среды деятельности хозяйствующего субъекта. Взаимосвязь риска и прибыли | Подготовка к семинарским и практическим занятиям, работа с учебной литературой, работа с вопросами для самопроверки и тестами, подготовка к дискуссии, подбор материала для выполнения контрольной работы. |
| <b>Теоретические основы управления финансовыми рисками</b>                                 | Риск-менеджмент как отрасль научного управления. Сущность и содержание управления финансовыми рисками. Рисковые ситуация в финансовой деятельности предприятия. Жизненный цикл рисков ситуации. Этапы управления финансовыми рисками     | Подготовка к семинарским и практическим занятиям, работа с учебной литературой, работа с вопросами для самопроверки и тестами, подготовка к дискуссии, подбор материала для выполнения контрольной работы. |
| <b>Методы выявления, оценки и анализ финансовых рисков</b>                                 | Понятие и сущность прямой инспекции. Анализ финансовой и управленческой отчетности. Качественный и количественный анализ финансовых рисков. Использование инструментария теории вероятностей,  | Подготовка к семинарским и практическим занятиям, работа с учебной литературой, работа с вопросами для самопроверки и тестами, подготовка к дискуссии, подбор материала для выполнения контрольной работы. |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | математической статистики, теории исследования операций. Методы: статистические, аналитические, экспертных оценок, аналогов   |  |
| <b>Способы минимизации финансовых рисков</b>               | Методы уклонения от риска. Методы локализации риска. Методы диссипации риска. Методы компенсации риска. Использование производных рисков  | Подготовка к семинарским и практическим занятиям, работа с учебной литературой, работа с вопросами для самопроверки и тестами, подготовка к дискуссии, подбор материала для выполнения контрольной работы. |
| <b>Оценка эффективности управления финансовыми рисками</b> | Факторы, оказывающие влияние на эффективность при управлении финансовыми рисками. Критерии оценки эффективности. Определение влияния на стоимость компании результатов внедряемых мероприятий. Относительная оценка эффективности управления риском на основе анализа финансового состояния организации | Подготовка к семинарским и практическим занятиям, работа с учебной литературой, работа с вопросами для самопроверки и тестами, подготовка к дискуссии, подбор материала для выполнения контрольной работы. |

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

### Примерная тематика докладов и презентаций

1. Риск в предпринимательской деятельности.
2. Объективная и субъективная природа риска.
3. Роль риск-менеджмента в системе управления организацией.
4. Математическая аналогия как метод идентификации риска.
5. Применение стресс-тестирования при анализе риска.
6. Преимущества и недостатки методологии Value-at-Risk.
7. Особенности и ограничения применения дельта-нормального метода вычисления VAR.

8. Понятие нормального гауссовского распределения вероятностей и его применение в оценке рыночного риска.
9. Метод исторических симуляций в оценке рыночного риска.
10. Преимущества и недостатки вычисления VAR методом Монте Карло.
11. Применение модели геометрического броуновского движения при моделировании динамики цен активов и процентных ставок.
12. Применение альфа- и бета-коэффициентов при оценке рыночного риска.
13. Дефолт как проявление кредитного риска.
14. Страновой риск как составная часть внешнего кредитного риска.
15. Индекс BERT как метод оценки уровня странового риска.
16. Цели и задачи анализа кредитоспособности заемщика.
17. Методы анализа кредитоспособности заемщика.
18. Скоринговая модель оценки кредитного риска.
19. Особенности модели CreditMetrics.
20. Применение теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска.
21. Банковский риск: понятие, классификация, актуальность.
22. Роль базельских соглашений в регулировании банковской деятельности в России.
23. Особенности IRB-подхода к расчету требований к капиталу для покрытия кредитных рисков.
24. Базель-III как реакция на глобальный финансовый кризис.
25. Правовой и репутационный риск в функционировании коммерческого банка.
26. Имущественные интересы инвестора как объект инвестиционного риска.
27. Применение метода предельных значений параметров для учета полной неопределенности инвестиционного проекта.
28. Отказ от деятельности как стратегия управления риском.
29. Сходства и различия страхования и хеджирования риска.
30. Портфельная теория Марковица.
31. Страхование как отказ от части дохода для снижения уровня риска.
32. Процентный риск как одна из основных областей управления активами и пассивами коммерческого банка.
33. Методы устранения дисбаланса активов и пассивов при наличии GAP-разрыва.
34. Дюрация Маколи.
35. Секьюритизация как метод управления активами и пассивами.
36. Понятие экономического капитала и его отличие от балансового.
37. Применение показателя RAROC для определения оптимальной структуры капитала.
38. Методология RiskMetrics

### **Примеры тестовых заданий**

1. Риск определяется как:
  - а) вложение средств в неприбыльный проект;
  - б) действие в надежде на счастливый исход;
  - в) возможность неполучения прибыли;
  - г) вероятность потерь;
  - д) возможность получения прибыли и убытков.
2. Степень риска - это:
  - а) вероятность наступления потерь с учетом их величины;
  - б) размер возможного ущерба;
  - в) вероятность наступления возможного выигрыша;
  - г) вероятность отклонения от ожидаемого.
3. К финансовым рискам относят:
  - а) рыночный риск;
  - б) риск потери имущества;
  - в) валютный риск;
  - г) операционный риск.
4. Вид риска, который связан с возможностью неисполнения дебитором своих обязательств по сделке:
  - а) рыночный;
  - б) инвестиционный;
  - в) кредитный;
  - г) операционный.
5. Вид риска, который характеризуется способностью организации поддерживать определенный уровень дохода на вложенный капитал:
  - а) операционный риск;
  - б) бизнес-риск;
  - в) риск ликвидности капитала;
  - г) инвестиционный риск.
6. Риски, которые несут всегда потери:
  - а) финансовые;
  - б) чистые;
  - в) спекулятивные;
  - г) экономические.
7. Рисковое вложение капитала - это:
  - а) объект риска;
  - б) субъект риска;
  - в) фактор риска;
  - г) принцип риска.
8. Чем характеризуются спекулятивные риски?
  - а) несут потери;
  - б) несут дополнительную прибыль;
  - в) несут и потери и дополнительную прибыль.
9. Сокращение вероятности и объема потерь означает:
  - а) увеличение риска;

- б) избежание риска;
  - в) снижение риска;
  - г) принятие риска.
10. Принять разумное решение путем сопоставления коэффициента вариации и дисперсии:
- а) возможно;
  - б) невозможно;
  - в) вопрос поставлен некорректно.
11. Проранжируйте по мере увеличения степени риска:
- а) приемлемый;
  - б) критический;
  - в) катастрофический;
  - г) допустимый.
12. Чем меньше коэффициент вариации, тем ... величина относительного риска:
- а) больше;
  - б) меньше.
10. Чем больше коэффициент вариации, тем:
- а) слабее колеблемость;
  - б) сильнее колеблемость.

### **Примерная тематика контрольных работ**

1. Основные подходы к определению понятия «риск».
2. Содержание характеристик понятия «риск». Сущность и функции финансовых рисков.
3. Источники и факторы финансового риска. Границы и зоны финансового риска.
4. Сущность анализа риска. Специфика анализа финансового риска.
5. Методы качественного анализа финансового риска.
6. Методы количественного анализа финансового риска.
7. Комплексный подход к оценке риска.
8. Современная классификация финансовых рисков.
9. Система управления финансовыми рисками.
10. Подходы к управлению финансовыми рисками.
11. Цели и задачи управления финансовыми рисками.
12. Функции и механизм управления финансовыми рисками.
13. Процесс управления финансовыми рисками предприятия.
14. Организационные аспекты управления финансовыми рисками.
15. Методы снижения финансового риска: лимитирование, передача (трансфер), хеджирование, диверсификация, избежание, самострахование риска.
16. Понятие и виды страхования финансовых рисков.
17. Основные условия страхования финансовых рисков и их регламентирование.
18. Оценка эффективности способов управления рисками.

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **Примерные вопросы для подготовки к зачету**

1. Экономическое содержание и характеристика финансового риска
2. Подходы к классификации финансовых рисков
3. Источники и факторы финансового риска
4. Характеристика основных теорий риска
5. Сущность и подходы к определению понятия финансового риска
6. Функции риска
7. Критерии классификации финансовых рисков
8. Необходимость и виды анализа финансовых рисков.
9. Методы анализа и оценки финансовых рисков.
10. Границы и зоны риска.
11. Содержание анализа риска. Соотношение качественного и количественного анализа.
12. Методы качественного анализа финансовых рисков.
13. Методы количественного анализа финансовых рисков.
14. Комплексный подход к оценке риска.
15. С какой целью проводится количественная оценка валютных рисков?
16. Какие параметры включает количественная оценка риска?
17. Какие статистические методы используются для оценки предпринимательских рисков?
18. Какую информацию содержит параметр VAR?
19. В каких случаях для оценки риска используют методы экспертных оценок?
20. С какой целью проводится стрессовое тестирование?
21. Характеристика основных групп методов и механизмов снижения
22. рисков (диверсификация, резервирование средств, страхование)
23. Анализ возможностей снижения финансовых рисков с помощью методов: лимитирование, хеджирования, распределения, резервирования, страхования.
24. Экономическое содержание и функции риск-менеджмента
25. Подходы к управлению финансовыми рисками
26. Организационные аспекты финансового риск-менеджмента
27. Характеристика системы управления финансовыми рисками
28. Процесс управления финансовыми рисками

29. Восприятие и чувствительность к рискам, аспекты рискового сознания, связанные с принятием управленческих решений
30. Роль страхования в системе риск-менеджмента.
31. Закономерности управления инвестиционными рисками.
32. Методы оценки инвестиционных рисков.
33. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционного проекта.
34. Практика страхования инвестиционных рисков.
35. Риски невостребованности произведенной продукции.
36. Риски неисполнения хозяйственных договоров.
37. Риски усиления конкуренции.
38. Риски возникновения непредвиденных затрат и снижения доходов.
39. Риски потери имущества предпринимательской организации.

Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции,  
формируемой дисциплиной

Год набора 2020 очная форма обучения

| <b>Код компетенции</b> | <b>Наименование компетенции</b>   | <b>Индикаторы достижения компетенции</b>   | <b>Типовые задания</b>   |
|------------------------|---|--|--|
| <b>УК-10</b>           | Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач | 1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации | Даны два варианта вложения капитала со следующими параметрами.<br>Вариант 1<br>Прибыль при средней величине 500 тыс. руб. колеблется от 300 тыс. руб. до 600 тыс. руб. Вероятность получения прибыли в размере 300 тыс. руб. и 600 тыс. руб. равна 0,3 каждая.<br>Вариант 2<br>Прибыль при средней величине 400 тыс. руб. колеблется от 250 тыс. руб. (с вероятностью 0,4) до 500 тыс. руб. (с вероятностью 0,3).<br>Задание:<br>Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала. Критерием выбора является |

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
|  |  |   | наименьшая величина коэффициента вариации.   |
|  |  | 2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу variability   | Задание 1. Используя правило оптимальной вероятности результата, выберете приемлемый вариант. Данные для расчета. По первому варианту рисковому вложению капитала ожидается получить прибыль в 2 млн. руб. с вероятностью 0,9. по второму варианту вложения капитала ожидается получить прибыль 3,5 млн. руб. с вероятностью 0,7   |
|  |  | 3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное назначение классификационных групп. | При вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев прибыль в 25 тыс.руб. была получена в 48 случаях, прибыль 20 тыс. руб. была получена в 36 случаях, прибыль в 30 тыс.руб. была получена в 36 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б (из 100 случаев) прибыль в 40 тыс.руб. была получена в 20 случаях, прибыль в 30 тыс. руб. была получена в 30 случаях, прибыль в 15 тыс. руб. была получена в 50 случаях. Выберите и аргументируйте наименее рискованный вариант вложения капитала. |
|  |  | 4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других   | Компания «А» является инициатором слияния с компанией «В». Поскольку в процессе слияния происходит не выкуп акций, а их обмен, то компания «А» предлагает акционерам компании «В» обменять их акции на акции компании «А» в определенной пропорции, которая будет установлена исходя из соотношения цен акций «А» и «В». На момент предложения о   |



|  |  |   |
|--|--|---|
|  | участников деятельности.   | <p>слиянии акции компании «В» стоили на рынке 30 долл. Чтобы простимулировать слияние компании «А» необходимо заинтересовать в этом акционеров компании» В». Поэтому компания «А» предлагает для обмена более высокую цену 35 долл. Повышение цены обмена выгодно для акционеров компании «В», поскольку позволит получить в обмен за свои акции большее количество акций «А» нежели при цене 30 долл.</p> <p>Однако, учитывая исходную финансовую информацию обеих компаний, необходимо определить, действительно ли цена 35 долл. выгодна для акционеров компании «В» и не столкнутся ли они с реализацией риска размывания прибыли на акцию?</p>   |
|  | <p>5. Аргументированно и логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.</p> | <p><b>Вопрос 1.</b> Разработка и реализация программы управления финансовыми рисками.</p> <p><b>Вопрос 2.</b> Раскройте понятие «риск финансового инструмента инвестирования». Дайте характеристику его особенностям. Перечислите методы управления им</p> <p><b>Вопрос 3.</b> Раскройте специфику управления портфельными рисками предприятия.</p> <p><b>Вопрос 4.</b> Особенности рисков банковской деятельности. Классификация рисков банковской деятельности и их характеристика.</p> <p><b>Вопрос 5.</b> Раскройте специфику управления банковскими рисками, особенности применения и их содержание.</p> <p><b>Вопрос 6.</b> Особенности рисков страховой деятельности. Страховой портфель: селекция</p> |

|              |   |   |   |
|--------------|---|---|---|
|              |   |   | рисков, раскладка риска внутри портфеля, управление страховым портфелем.  |
| <b>УК-11</b> | Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения | 1. Аргументированно переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации | <p><b>Задача 1.</b> При реализации возможности положить сумму 4 000 у.е. на депозит под 7% годовых, рассчитайте прибыль на каждый в течении двух лет, а также общую прибыль за два года.</p> <p><b>Задача 2.</b> Годовая потребность компании в производимых ею продуктах равна 10000 ед.</p> <p>Себестоимость продукта содержит следующие элементы затрат: переменные затраты сырья (на единицу) - 6 руб.;</p> <p>переменные затраты труда (на единицу) - 3 руб.; переменные накладные расходы (на единицу) - 4 руб.;</p> <p>постоянные накладные расходы - 48 000 руб.</p> <p>Существует альтернатива покупки этих полуфабрикатов у поставщика по цене 19 руб. за единицу.</p> <p>Какой вариант более предпочтителен, если в случае покупки полуфабрикатов постоянные накладные расходы могут быть уменьшены на 40%?</p> <p><b>Задача 3.</b> Предприниматель, владеющий коммерческой недвижимостью (складом и т. д.), намерен использовать ее в качестве обеспечения долгосрочного банковского кредита. Банк предполагает, что может произойти пожар, который уничтожит заклад. Поэтому банк намерен понести дополнительные расходы и приобретает страховой полис от риска пожара, который в случае наступления несчастного случая будет являться источником уплаты долга.</p> <p>Расходы по этой операции Р (операция) составят 15 млн руб.</p> <p>Из этой суммы Y</p> |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  | <p>передается в долг, а (15 - Y) - это расходы на покупку полиса. Определите эффективность вклада, если: пожар не произойдет, пожар произойдет.</p>  |
|  |  | <p>Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления</p>   | <p><b>Кейс 1.</b> 14 мая 2005 года при текущем курсе GBP/USD, равном 1,6600 инвестор купил опцион-колл с истечением 16 августа и ценой использования 1,6000 доллара за фунт стерлингов. Стоимость опциона составила 115 USD, что при размере контракта 75000 GBP. Через 2 недели, наличный курс GBP/USD составил 1,5800, при этом стоимость опциона возросла до 457,50 доллара.</p> <p><b>Задание:</b><br/>Какие действия должен предпринять инвестор для получения наибольшей выгоды.<br/>Можно ли обосновать тот факт, что сделка является оправданной с целью снижения инвестиционного риска?</p> |
|  |  | <p>3. Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора</p>                                  | <p><b>Кейс 2.</b> Предприниматель намерен открывать кафе недалеко от университета.<br/>Проект включает 2 варианта:<br/>Дополнительно бар с продажей пива. Ежегодный доход равен \$ 350000. Провал был бы оценен в - \$ 95000.<br/>Не включает бар. Ежегодный доход равен \$ 275000. Провал был бы оценен в - \$ 45000.</p>   |
|  |  | <p>4. Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений,</p> | <p>Задача<br/>Торговой компании «ПроСпект» необходимо принять решение по поводу покупки акций. Известно, что рыночная цена акции 6 000 руб. Дивиденды за прошлый год составили 700 руб.,</p>   |

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
|  |  | <p>учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.</p>  | <p>ожидаемый темп их роста 2% в год. Уровень доходности в целом по рынку 12% в год, безрисковая доходность бумаг (ГКО) – 10%. Величина <math>\beta</math> равна 0,6.</p> <p>Представьте схему зависимости доходности от риска.</p> <p>Произведите расчет и определите стоимость капитала акционерного общества «Фокус». Общество приняло решение выпустить облигационный заем путем эмиссии корпоративных облигаций номиналом 1 тыс. руб., срок погашения которых пять лет, купонная ставка - 15% с выплатой процентов</p>  |
|  |  | <p>5. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов</p> | <p>группах по 6-8 человек и отбор в жюри (3человека). Разработка стратегии решения проблемы через групповое обсуждение в группах и выработка общего решения. Кейс. Мастерская по ремонту антикварной мебели кроме реставрации старинной мебели занималась также восстановлением старых музыкальных клавишных инструментов: пианино и роялей. В организации работало 24 человека, в том числе шесть столяров и пять настройщиков роялей. Они были мастерами своего дела и добивались высокого качества реставрации клавишных инструментов. Объем заказов оставался значительным, несмотря на отдельные колебания. Однако на определенном этапе директор мастерской сделал вывод об усилении слабо выраженной тенденции снижения спроса на реставрацию пианино и роялей. Тогда он принял решение об освоении нового вида услуг,</p> |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>пользующихся повышенным спросом: реставрации скрипок. Прогнозируя резкое падение спроса на реставрацию скрипок не ранее, чем через год, директор заключил договор на поставку через год технологического оборудования для восстановления старых скрипок. Он также договорился с двумя специалистами из другой мастерской об их переходе через год. Прогнозы оказались верны, и через четыре – пять месяцев количество заказов на реставрацию пианино и роялей уменьшилось на 30%. Заработную плату настройщиков и столяров пришлось сократить. Возникшее несоответствие между производственными возможностями мастерской и объемом заказов вызвало у специалистов подозрительную настороженность по отношению к директору. Не имея информации о заключенном договоре и предстоящем найме двух настройщиков, они посчитали, что директор попросту не понимает сложившейся ситуации и проявляет халатную беспечность. Они стали самостоятельно принимать заказы на реставрацию скрипок и других старинных струнных инструментов, не поставив директора мастерской в известность. Однако отсутствие специальных навыков и опыта негативно сказалось на качестве работ. Когда в соответствии с планом директора в мастерскую пришли опытные специалисты, и было поставлено специализированное оборудование, репутация мастерской была окончательно подорвана.</p> <p>Задания:</p> <p>1. Определите закон, действие которого проявилось в данной</p> |
|--|--|--|

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>ситуации.<br/>2. Сформулируйте перечень мер, которые позволили бы, опираясь на знание законов менеджмента, предотвратить негативное развитие ситуации. Групповое обсуждение и формул.</p>   |
|  | <p>6. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и пышут</p> | <p>На основе расчета доли пассивных и активных инвестиций определите, какую инвестиционную политику осуществляет компания «ВЕТТ-16». Компания использовала свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– операции по внедрению новой технологии 400</li> <li>– затраты на подготовку нового персонала взамен уволившихся 185</li> <li>– мероприятия, связанные с поглощением конкурирующих фирм 612</li> <li>– простое воспроизводство основных фондов 238</li> <li>– организация выпуска новой линейки товаров, пользующихся спросом 514</li> </ul> <p>Решение:<br/>Определим инвестиционную политику предприятия.<br/>Всего компанией было использовано инвестиционных ресурсов:<br/><math>400 + 185 + 612 + 238 + 514 = 1949</math> тыс. руб.<br/>Из общего объема инвестиционных ресурсов на активные инвестиции было использовано: <math>400 + 612 + 514 = 1526</math> тыс. руб.<br/>Доля активных инвестиций равна <math>1526 : 1949 = 78,30\%</math><br/>На пассивные инвестиции было</p> |

|              |   |  |  |
|--------------|---|--|--|
|              |   |  | <p>использовано <math>185 + 238 = 423</math> тыс. руб.<br/> Доля пассивных инвестиций равна <math>423 : 1949 = 21,70\%</math><br/> Вывод. Компания осуществляет активную инвестиционную политику.</p>  |
| <b>ПКН-2</b> | <p>Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро и макроуровне</p> | <p>1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей</p> | <p>Задача<br/> Требуется рассчитать доход на одну акцию, срок окупаемости акции и стоимость чистых активов, приходящихся на одну акцию, и сделать соответствующие выводы, если известно, что чистая прибыль компании «ПРО-12» составила 3 053 450 руб., дивиденд на одну привилегированную акцию равен – 10 руб., количество привилегированных акций – 100 тыс., 30 купонный доход по облигациям компании равен 24 руб. на одну облигацию, число облигаций – 24 тыс., число обыкновенных акций компании, находящихся в обращении 1 млн., величина активов компании – 4,904 млрд. руб., обязательств – 2,46 млрд. руб., рыночная цена обыкновенной акции – 10 руб., а дивиденд – 80 коп</p> |

|  |  |   |   |
|--|--|---|---|
|  |  | <p>2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>                | <p>Пусть необходимо выбрать оптимальный вариант из возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3.</p> <p>Предполагается, что для своего осуществления упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 200, 300 и 500 млн. руб. и могут дать прибыль в размере 100, 200 и 300 млн. руб.</p> <p>Риск потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями на уровне 10, 5 и 20% соответственно.</p> <p>Определите, какой проект лучше?</p> <p>Решение:</p> <p>Двигаясь по «дереву», целесообразно фиксировать математические ожидания выплат. Расчет последних выглядит следующим образом:</p> $M(x_1) = 100 \cdot 0,9 - 200 \cdot 0,1 = 70;$ $M(x_2) = 200 \cdot 0,95 - 300 \cdot 0,05 = 175;$ $M(x_3) = 300 \cdot 0,8 - 500 \cdot 0,2 = 140$ <p>Вывод: Построенное «дерево решений» должно подтвердить, что в данном случае оптимальным является решение вложить средства в ИП2.</p> |
|  |  | <p>3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических</p> | <p>Применяя интеллектуальные информационные технологии для повышения эффективности управления на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций определите, какую инвестиционную политику</p>  |



|       |   |   |   |
|-------|---|---|---|
|       |   | показателей на макро-, мезо- и микроуровнях   | осуществляет компания «ВЕТТ-16».<br>Компания использовала свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.): – операции по внедрению новой технологии 400 – затраты на подготовку нового персонала взамен уволившихся 185 – мероприятия, связанные с поглощением конкурирующих фирм 612 – простое воспроизводство основных фондов 238 – организация выпуска новой линейки товаров, пользующихся спросом 514   |
| ПКН-3 | Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты | 1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.   | <b>Задача 1</b><br>Пусть необходимо выбрать оптимальный вариант из возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3.<br>Предполагается, что для своего осуществления упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 200, 300 и 500 млн. руб. и могут дать прибыль в размере 100, 200 и 300 млн. руб.<br>Риск потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями на уровне 10, 5 и 20% соответственно.<br>Определите, какой проект лучше? |
|       |   | 2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям. | <b>Задача 2</b><br>На основе расчета доли пассивных и активных инвестиций определите, какую инвестиционную политику осуществляет компания «ВЕТТ-16». Компания использовала свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.): – операции по внедрению новой технологии 400 – затраты на подготовку нового персонала взамен уволившихся 185  |

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
|  |  |   | <p>– мероприятия, связанные с поглощением конкурирующих фирм 612</p> <p>– простое воспроизводство основных фондов 238</p> <p>– организация выпуска новой линейки товаров, пользующихся спросом 514</p>   |
|  |  | <p>3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач профессионально в области.</p> | <p>Задача</p> <p>Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий.</p> <p>А. Построить большой завод стоимостью <math>M_1 = 700</math> тысяч долларов. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере <math>R_1 = 280</math> тысяч долларов в течение следующих 5 лет) с вероятностью <math>p_1 = 0,8</math> и низкий спрос (ежегодные убытки <math>R_2 = 80</math> тысяч долларов) с вероятностью <math>p_2 = 0,2</math>.</p> <p>Б. Построить маленький завод стоимостью <math>M_2 = 300</math> тысяч долларов. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере <math>T_1 = 180</math> тысяч долларов в течение следующих 5 лет) с вероятностью <math>p_1 = 0,8</math> и низкий спрос (ежегодные убытки <math>T_2 = 55</math> тысяч долларов) с вероятностью <math>p_2 = 0,2</math>.</p> <p>В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью <math>p_3 = 0,7</math> и <math>p_4 = 0,3</math> соответственно. В случае позитивной информации</p> |

|       |   |   |  |
|-------|---|---|--|
|       |   |   | можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на $p_5 = 0,9$ и $p_6 = 0,1$ соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются   |
|       |   | 4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений. | <p><b>Задача 1.</b> Рассчитайте, сколько необходимо дополнительно принять работников, если запланировано увеличить выпуск продукции на 25%, внедрить комплекс мероприятий, позволяющих увеличить производительность труда на 12%. Численность работников предприятия в базовом году составляла 1250 чел.</p> <p><b>Задача 2.</b> Численность рабочих в цехе 450 чел., норма управляемости для мастеров – 45 чел., для старших мастеров – 90 чел., для начальников участков – 225 чел., включая всех работников Определить численность линейных руководителей и общую численность управленческого персонала в цехе.</p> |
| ПКН-6 | Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях | 1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений  | <p><b>Задача 1.</b> Рассчитайте, сколько необходимо дополнительно принять работников, если запланировано увеличить выпуск продукции на 25%, внедрить комплекс мероприятий, позволяющих увеличить производительность труда на 12%. Численность работников предприятия в базовом году составляла 1250 чел.</p> <p><b>Задача 2.</b> Численность рабочих в цехе 450 чел., норма управляемости для мастеров – 45 чел., для старших мастеров – 90 чел., для начальников участков – 225 чел., включая всех работников Определить численность линейных руководителей и общую численность управленческого персонала в цехе.</p> |

|                            |  | <p>2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности</p>                                       | <p>Задание 1. Составьте список исследовательских центров, одушевляющих исследования по корпоративной культуре</p> <p>Определите изменение потребности в собственных оборотных средствах на основании следующих данных:</p> <table border="1" data-bbox="979 465 1481 1124"> <thead> <tr> <th data-bbox="979 465 1114 743">Оборотные средства</th> <th data-bbox="1114 465 1216 743">Норматив на начало планируемого года (тыс. руб.)</th> <th data-bbox="1216 465 1378 743">Затраты планируемый год (тыс. руб.)</th> <th data-bbox="1378 465 1481 743">Норма запаса (в днях)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="979 743 1114 842">Производственные запасы</td> <td data-bbox="1114 743 1216 842">8500</td> <td data-bbox="1216 743 1378 842">150200</td> <td data-bbox="1378 743 1481 842">21</td> </tr> <tr> <td data-bbox="979 842 1114 1025">Незавершенное производство</td> <td data-bbox="1114 842 1216 1025">2800</td> <td data-bbox="1216 842 1378 1025">190800</td> <td data-bbox="1378 842 1481 1025">6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="979 1025 1114 1124">Готовая продукция</td> <td data-bbox="1114 1025 1216 1124">1840</td> <td data-bbox="1216 1025 1378 1124">170100</td> <td data-bbox="1378 1025 1481 1124">4</td> </tr> </tbody> </table> <p>Производственная программа распределяется следующим образом:</p> <p>1 кв. - 24%; 2 кв. - 25%; 3 кв. - 25%; 4 кв. - 26%.</p> | Оборотные средства | Норматив на начало планируемого года (тыс. руб.) | Затраты планируемый год (тыс. руб.) | Норма запаса (в днях) | Производственные запасы | 8500 | 150200 | 21 | Незавершенное производство | 2800 | 190800 | 6 | Готовая продукция | 1840 | 170100 | 4 |
|----------------------------|--|--|---|--------------------|--|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------|--------|----|----------------------------|------|--------|---|-------------------|------|--------|---|
| Оборотные средства         | Норматив на начало планируемого года (тыс. руб.)   | Затраты планируемый год (тыс. руб.)  | Норма запаса (в днях)   |                    |  |                                     |                       |                         |      |        |    |                            |      |        |   |                   |      |        |   |
| Производственные запасы    | 8500   | 150200   | 21  |                    |  |                                     |                       |                         |      |        |    |                            |      |        |   |                   |      |        |   |
| Незавершенное производство | 2800   | 190800   | 6   |                    |  |                                     |                       |                         |      |        |    |                            |      |        |   |                   |      |        |   |
| Готовая продукция          | 1840   | 170100   | 4   |                    |  |                                     |                       |                         |      |        |    |                            |      |        |   |                   |      |        |   |
| <p><b>ПКП-4</b></p>        | <p>Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансово-кредитной сферы и осуществлению консультирования ее участников</p> | <p>1. Применяет современные методы анализа и оценки информации для выявления тенденций развития финансово-кредитной сферы.</p> | <p>Задача</p> <p>Пусть необходимо выбрать оптимальный вариант из возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3.</p> <p>Предполагается, что для своего осуществления упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 200, 300 и 500 млн. руб. и могут дать прибыль в размере 100, 200 и 300 млн. руб.</p> <p>Риск потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями на уровне</p>  |                    |  |                                     |                       |                         |      |        |    |                            |      |        |   |                   |      |        |   |

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
|  |  | <p>10, 5 и 20% соответственно.<br/>         Определите, какой проект лучше?<br/>         Двигаясь по «дереву», целесообразно фиксировать математические ожидания выплат. Расчет последних выглядит следующим образом:<br/> <math>M(x_1) = 100 \cdot 0,9 - 200 \cdot 0,1 = 70;</math><br/> <math>M(x_2) = 200 \cdot 0,95 - 300 \cdot 0,05 = 175;</math><br/> <math>M(x_3) = 300 \cdot 0,8 - 500 \cdot 0,2 = 140</math><br/>         Вывод: Построенное «дерево решений» должно подтвердить, что в данном случае оптимальным является решение вложить средства в ИП2.</p> |  |
|  | <p>2. Демонстрирует умение оказывать услуги по финансовому консультированию в контексте достижения финансовой стабильности финансово-кредитных институтов и организаций иных сфер экономики.</p> |   | <p>Задача<br/>         Мастерская по ремонту антикварной мебели кроме реставрации старинной мебели занималась также восстановлением старых музыкальных клавишных инструментов: пианино и роялей. В организации работало 24 человека, в том числе шесть столяров и пять настройщиков роялей. Они были мастерами своего дела и добивались высокого качества реставрации клавишных инструментов. Объем заказов оставался значительным, несмотря на отдельные колебания. Однако на определенном этапе директор мастерской сделал вывод об усилении слабо выраженной тенденции снижения спроса на реставрацию пианино и роялей. Тогда он принял решение об освоении нового вида услуг, пользующихся повышенным спросом: реставрации скрипок. Прогнозируя резкое падение спроса на реставрацию скрипок не ранее, чем через год, директор заключил договор на поставку через год технологического</p> |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <p>оборудования для восстановления старых скрипок. Он также договорился с двумя специалистами из другой мастерской об их переходе через год. Прогнозы оказались верны, и через четыре – пять месяцев количество заказов на реставрацию пианино и роялей уменьшилось на 30%. Заработную плату настройщиков и столяров пришлось сократить. Возникшее несоответствие между производственными возможностями мастерской и объемом заказов вызвало у специалистов подозрительную настороженность по отношению к директору. Не имея информации о заключенном договоре и предстоящем найме двух настройщиков, они посчитали, что директор попросту не понимает сложившейся ситуации и проявляет халатную беспечность. Они стали самостоятельно принимать заказы на реставрацию скрипок и других старинных струнных инструментов, не поставив директора мастерской в известность. Однако отсутствие специальных навыков и опыта негативно сказалось на качестве работ. Когда в соответствии с планом директора в мастерскую пришли опытные специалисты, и было поставлено специализированное оборудование, репутация мастерской была окончательно подорвана.</p> <p>Задания: 1. Определите закон, действие которого проявилось в данной ситуации. 2. Сформулируйте перечень мер, которые позволили бы, опираясь на знание законов менеджмента, предотвратить негативное развитие ситуации.</p> |
|--|--|---|

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

### Нормативные правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
2. Конституция Российской Федерации. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28399/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/)
4. Федеральный закон Российской Федерации от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. [http://www.consultant.ru/document/Cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_5842/)

### Основная литература

1. Авдийский В.И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методологии анализа, прогнозирования и управления: учебное пособие / В.И.Авдийский, В.М.Безденежных. - Москва: Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 368 с. - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/394136>.
2. Пименов Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности [Электронный ресурс]: учебник и практикум для академического бакалавриата / Н. А. Пименов. — Москва: Издательство Юрайт, 2018. — 326 с. — Режим доступа: <https://biblionline.ru/book/2F733C7A-FD67-4303-BE6A-CBA46B198EAB/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti>.
3. Хоминич И. П. Управление финансовыми рисками [Электронный ресурс]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.]; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — Москва: Издательство Юрайт, 2018. — 345 с. — Режим доступа: <https://biblionline.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EABBF94F86/upravlenie-finansovymi-riskami>.

### Дополнительная

1. Авдийский В. И. Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.И. Авдийский [и др.]. — Москва: ИНФРА-М, 2017. — 203 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/563779>.

### 1. Перечень электронных информационных ресурсов, необходимых для освоения дисциплины:

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ)

<http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)

2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
4. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
5. «Деловая онлайн библиотека» издательства «Альпина Паблишер» <http://lib.alpinadigital.ru/en/library>
6. Электронно-библиотечная система издательства «Лань» <https://e.lanbook.com/>
7. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>
8. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

#### **Периодические издания:**

1. Журнал «Управление финансовыми рисками»
2. Журнал «Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований»
3. Журнал «Финансовый директор»
4. Журнал «Проблема анализа рисков»
5. Журнал «Риск-менеджмент в кредитной организации»
6. Журнал «РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция»
7. Журнал «Банковское дело в Москве»
8. Журнал «Эффективное антикризисное управление»

### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Основными видами самостоятельной учебной деятельности обучающихся по освоению дисциплины являются:

- 1) Предварительная подготовка к аудиторным занятиям (лекциям, семинарам, практическим занятиям). Такая подготовка предполагает изучение учебной программы дисциплины, установление связи с ранее полученными знаниями, выделение наиболее значимых и актуальных проблем, на изучение которых следует обратить особое внимание, подготовку сообщений и докладов по темам семинаров учебной дисциплины;
- 2) Самостоятельная работа при прослушивании лекций, осмысление учебной информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись, а также своевременная доработка конспектов лекций;
- 3) Подбор, изучение, анализ рекомендованных информационных источников по темам учебной дисциплины;
- 4) Выяснение наиболее сложных вопросов и их уточнение во время консультаций;
- 5) Написание эссе, при этом необходимо использовать при подготовке работы нормативные документы Финансового университета;
- 6) Подготовка к экзамену.



7) Выполнение собственных научных исследований, участие в научных исследованиях, проводимых в масштабе кафедры, филиала или университета;

8) Систематическое изучение периодической печати, научных монографий, поиск и анализ дополнительной информации по учебной дисциплине.

Выполнение **самостоятельных домашних заданий** предполагают подготовку доклада для занятий приводящихся в форме дискуссий, изучение материала для семинарских занятий и подбор материала для решения практических заданий. Самостоятельная работа по освоению дисциплины заключается в изучении и конспектировании дополнительной литературы, изучении законодательных и нормативных актов, выполнении заданий по исходным данным, предложенным преподавателем. Результаты самостоятельной работы оформляются в виде презентации и обсуждаются на практических занятиях. Работа выполняется с использованием текстового редактора MS WORD, MS EXCEL – для таблиц, диаграмм и т.д., MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций.

**При подготовке к семинарскому занятию** используется лекционный материал. Он является основой для подготовки студента к семинарским занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы. В соответствии с п.5.3 студентам необходимо осуществлять подготовку к семинарским занятиям. Быть готовыми к опросу, дискуссии, разбору конкретных ситуаций. решению задач. При подготовке к семинарскому занятию студенты должны изучить и законспектировать содержание дополнительной литературы, статей, книг, включающие в себя основные положения и их обоснование фактами, примерами и т.д.

**Подготовка к дискуссии** осуществляется студентами самостоятельно, при наличии задания выданного преподавателем.

Подготовка **контрольной работы** осуществляется под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские занятия по дисциплине в соответствии с темами, представленными в п.6.2. Ее оценка проводится в процессе текущего контроля успеваемости студентов.

Требования к выполнению:

- четкость и последовательность изложения материала;
- наличие обобщений и выводов, сделанных на основе изучения информационных источников по данной теме (в случае необходимости);
- правильность и в полном объеме решение имеющихся в задании практических задач;
- использование современных способов поиска, обработки и анализа информации;
- самостоятельность выполнения.

Объем работы - не более 6 страниц (без учета таблиц в приложении) машинописного текста (размер шрифта 14) через полуторный интервал на

стандартных листах формата А-4, поля: верхнее –15 мм, нижнее –15мм, левое –25мм, правое –10мм. Работа должна иметь титульный лист.

По вопросам, возникающим в процессе написания работы, студенту следует обращаться за консультацией преподавателю. Срок выполнения контрольной работы определяется преподавателем. Работа сдается не позднее, чем за неделю до зачета.

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

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

#### **11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:**

1. Windows Microsoft office
2. Антивирусная защита ESET NOD32

#### **11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:**

- Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
- Аналитическая система Bloomberg Professional.
- SPSS Statistics (Statistical Package for the Social Sciences— статистический пакет для социальных наук).
- базы данных Росстата: ЦБСД, ЕМИСС, ССРД МВФ
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН»  
<http://www.skrin.ru/>

#### **11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены.

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

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины необходимо наличие специальных помещений.

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения лекций, семинарских и практических занятий, выполнения курсовых групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Проведение лекций и семинаров в рамках дисциплины осуществляется в помещениях:

- оснащенных демонстрационным оборудованием;
- оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- обеспечивающих доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.