

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию).....	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	5
5.1. Содержание дисциплины	5
5.2. Учебно-тематический план	5
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	6
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	8
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	8
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.	9
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	12
7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы.....	12
7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	12
7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.....	17
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	17
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	19
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	19
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	19
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	20

1. Наименование дисциплины

Дисциплина Б.1.2.2.1.2 «Управление финансовыми рисками».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» обеспечивает формирование следующих компетенций.

Таблица 1 – Структура планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (, умения и знания), соотнесённые с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПК-1	Способность применять теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности	1. Демонстрирует теоретические знания в сфере финансового менеджмента и применяет их на практике с использованием современного аналитического и методического инструментария. 2. Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности	Знать: - основных современных отечественных и зарубежных научных концепций в сфере финансового менеджмента. Уметь: - применять теоретические знания в сфере финансового менеджмента для решения практических задач. Знать: - основных технологий обработки экономической информации в профессиональной деятельности. Уметь: - применять технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности.
ПКН- 2	Способность применять современные методы и техники сбора, обработки и анализа данных, а также определения и прогнозирования основных социально-экономических показателей объектов управления	1. Разрабатывает методы, техники и инструментарий для анализа и прогнозирования тенденций и социально-экономических показателей. 2. Использует инструменты диагностики изменения состояния объектов	Знать: - методы, техники и инструментарий управления эффективностью. Уметь: - применять современные методы, техники и инструментарий управления эффективностью для прогнозирования основных социально-экономических показателей объектов управления. Знать: - инструменты диагностики изменения состояния объектов управления.

		управления на ранних стадиях в целях прогнозирования результатов их деятельности и предотвращения негативных последствий. 3. Владеет способностью анализировать проблемы финансово-экономического состояния организаций и прогнозировать их последствия. 4. Применяет интеллектуальные информационные технологии для повышения эффективности управления знаниями.	Уметь: - прогнозировать результаты деятельности объектов управления для предотвращения их негативных последствий. Знать: - проблемы финансово-экономического состояния организаций и их последствия. Уметь: - анализировать финансово-экономические проблемы объектов управления и прогнозировать их возможные последствия для конкретной организации. Знать: - современные интеллектуальные ИКТ. Уметь: - применять интеллектуальные информационные технологии для повышения эффективности объектов управления.
--	--	--	--

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» входит в модуль дисциплин по выбору, углубляющих освоение программы магистратуры, части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана по направлению 38.04.02 «Менеджмент», направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов», очная форма обучения.

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

Таблица 2 – Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр (модуль) 3 (5) (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	3 з. е. /108 ч.	108 ч.
<i>Контактная работа – Аудиторные занятия</i>	<i>32</i>	<i>32</i>

<i>Лекции</i>	8	8
<i>Семинары, практические занятия</i>	24	24
<i>Самостоятельная работа</i>	76	76
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

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. Содержание и классификация финансовых рисков

История понятия “риск”. Экономическое содержание финансового риска. Вероятность и неопределенность – их роль в теории риска. Теории и концепции финансового риска. Связь риска и доходности. Финансовые риски: виды и характеристики. Стандарты, руководства и рекомендации по менеджменту риска, разработанные профессиональными объединениями: их основные концепции и особенности терминологии.

Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков

Сущность и подходы к оценке уровня финансовых рисков. Понятие совокупного риска (экономического капитала). Основные модели оценки совокупного риска. Качественные методы оценки уровня финансовых рисков, рекомендованные отечественными и зарубежными стандартами. Количественные методы оценки уровня финансовых рисков, рекомендованные отечественными и зарубежными стандартами,

Тема 3 Методы управления финансовыми рисками

Финансовая среда предпринимательства. Область применения менеджмента финансового риска. Стратегии управления финансовыми рисками. Техники менеджмента финансового риска: идентификация, анализ, оценка уровня вероятности, оценка последствий, оценка доступных ресурсов, анализ методов обработки риска. Алгоритм (этапы) процесса менеджмента финансового риска.

Тема 4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента

Принципы и функции менеджмента финансового риска. Технологические элементы процесса управления рисками. Основные методы обработки риска: методы, снижающие вероятность проявления риска; методы снижающие последствия проявления риска. Основные организационные формы снижения риска.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3 – Содержание учебно-тематического плана изучения дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемо- сти
		Всего	Аудиторная работа				Само- стоя- тельная работа	
			Об- щая	Лекции	Семи- нары и практи- ческие занятия	Занятия в интерак- тивных формах		
1	Тема 1. Содер- жание и клас- сификация фи- нансовых рис- ков	27	8	2	6	1,5	19	Опрос, те- стирова- ние, дис- куссия на семинаре, обсужде- ние науч- ных до- кладов
2	Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков	27	8	2	6	1,5	19	Опрос, те- стирова- ние, дис- куссия на семинаре, обсужде- ние науч- ных до- кладов
3	Тема 3 Методы управления фи- нансовыми рис- ками	27	8	2	6	1,5	19	Опрос, те- стирова- ние, дис- куссия на семинаре, обсужде- ние науч- ных до- кладов
4	Тема 4. Основ- ные положения организации финансового риск- менеджмента	27	8	2	6	1,5	19	Опрос, те- стирова- ние, дис- куссия на семинаре, обсужде- ние науч- ных до- кладов
	В целом по дисциплине	108	32	8	24	6	76	Контроль- ная работа
	Итого в %		100					

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4 – Темы дисциплины, формы проведения и содержание семинаров и практических занятий

Наименование тем	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских,	Формы
------------------	--	-------

(разделов) дисциплины	практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	проведения занятий
Тема 1. Содержание и классификация финансовых рисков	1. Экономическое содержание финансового риска. 2. Теории и концепции финансового риска. 3. Вероятность и неопределенность – их роль в теории риска. 4. Связь риска и доходности. 5. Финансовые риски: их виды и характеристики. <i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 1 – 21, раздел 9: 1 – 8.</i>	Устный опрос, обсуждение дискуссионных проблем, выступления
Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков	1. Сущность и подходы к оценке уровня финансовых рисков. 2. Понятие совокупного риска (экономического капитала). 3. Основные модели оценки совокупного риска. 4. Качественные и количественные методы оценки рисков. <i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 1 – 21, раздел 9: 1 – 8.</i>	Устный опрос, выполнение задания по анализу существующих систем финансового контроля на примере реальных компаний (на основе действующих нормативных документов).
Тема 3 Методы управления финансовыми рисками	1. Стратегии управления финансовыми рисками. 2. Техники менеджмента финансового риска. <i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 1 – 21, раздел 9: 1 – 8.</i>	Устный опрос, обсуждение дискуссионных проблем, выступления
Тема 4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента	1. Финансовая среда предпринимательства. 2. Принципы и функции менеджмента финансового риска. 3. Технологические элементы процесса управления рисками. <i>Рекомендуемые источники: раздел 8: 1 – 21, раздел 9: 1 – 8.</i>	Устный опрос, выполнение практико-ориентированных заданий по выявлению и оценке рисков, решение задач на количественную оценку рисков, обсуждение дискуссионных

		проблем
--	--	---------

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

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

К внеаудиторным формам самостоятельной работы студентов относятся:

- подготовка к семинарскому занятию;
- подготовка к решению и проверке задач;
- подготовка контрольной работы;
- подготовка к зачету.

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении изучаемых вопросов и уметь демонстрировать знание практического материала. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию, подкреплять ее конкретными данными, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать статистические данные.

На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

Таблица 5 – Темы дисциплины, изучаемые вопросы и формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Содержание и классификация финансовых рисков	ГОСТ Р 51897-2011. Менеджмент риска. Термины и определения ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-).	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету.
Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков	ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Методы оценки риска» Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету.
Тема 3 Методы управления финансовыми рисками	Оптимизация портфеля рисков-вых активов на российском рынке: подходы и модели	Работа с учебной литературой. Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативного материала, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету.
Тема 4. Основные по-	Формирование политики и ин-	Работа с учебной литерату-

ложения организации финансового риск- менеджмента	ституциональная основа оценки риска в ЕС.	рой. Подготовка к практиче- ским занятиям, изучение нормативного материала, подготовка контрольной ра- боты, подготовка к зачету.
---	--	---

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

Примерный перечень тем для контрольной работы

1. Понятие, признаки и классификация финансовых рисков.
2. Финансовый риск: понятие, факторы возникновения
3. Внешние финансовые риски.
4. Внутренние финансовые риски.
5. Классическая и неоклассическая теории финансовых рисков.
6. Таможенный риск предприятия
7. Банковские риски
8. Инвестиционные риски
9. Банкротство предприятия, его признаки и основные причины.
10. Налоговые риски.
11. Связь риска и доходности
12. Модель оценки долгосрочных активов (МОДА, CAPM) как ин-
струмент оценки финансового риска.
13. Рейтинговые агентства.
14. Алгоритм анализа финансовых рисков.
15. Методы анализа и оценки финансовых рисков.
16. Качественная оценка рисков.
17. Количественная оценка рисков.
18. Фиксация рисков.
19. Составление алгоритма принимаемого решения по управлению
финансовыми рисками.
20. Способы снижения финансовых рисков
21. Стратегия и инструменты снижения финансовых рисков.
22. Выбор инструментов снижения финансовых рисков.
23. Практика управления финансовыми рисками.
24. Страхование как способ управления финансовыми рисками
25. Особенности страхования финансовых рисков.
26. Принципы построения процесса организации страхования финан-
совых рисков.
27. Методика анализа и определения уровня финансовых рисков.
28. Методы и механизмы нейтрализации финансовых рисков.
29. Хеджирование риска.
30. Диверсификация
31. Лимитирование

32. Программные продукты для оценки и управления финансовыми рисками.
33. Информационное обеспечение управления рисками
34. Функции финансового риск - менеджмента. Теория и практика.
35. Принципы и практика формирования информационной системы управления финансовыми рисками.
36. Принципы организации финансового риск менеджмента

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры».

Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом оценки работы в семестре (написание реферата, аудиторных самостоятельных работ и домашних заданий, решение задач и участие в обсуждениях на практических занятиях и др.), оценки итоговых знаний (по результатам зачета) и в соответствии с критериями Финансового университета реализуется следующим образом:

№п/п	Вид отчетности	Баллы
1.	Работа в семестре	40
2.	Зачет/Экзамен	60
	Итого:	100

Таблица 6 - Формы текущего контроля успеваемости и их балльная оценка

Критерий оценки	Баллы	Методика оценки
Посещение аудиторных занятий	7	Математический расчет $Оц = 7 : Кз \times Пз$ Где Оц – сумма баллов; Кз – количество аудиторных занятий по дисциплине; Пз – количество занятий, посещаемых студентом
Активность при проведении аудиторных занятий	13	Доклад, презентация – 5 баллов Информационное сообщение – 3 балла Участие в обсуждении – 3 балла Краткое выступление – 1 балл Решение расчетных задач – 1 балл
Активность при проведении внеаудиторной работы	10	Подготовка материалов и выступление на студенческих научных конференциях, в печатных изданиях, в том числе и Университета - 10 баллов
Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя	10	Выполнение письменной работы – 10 баллов

С целью стимулирования систематической подготовки студентов к

практическим и семинарским занятиям по дисциплине в течение семестра вводится комплексный подход к оценке, получаемой студентами по итогам изучения дисциплины. На основании положения о системе оценки знаний студентов в Финансовом университете действует 100-балльная система оценки знаний. Это означает, что оценка, получаемая по итогам письменной экзаменационной работы, состоит из двух частей: текущего контроля студентов в семестре — максимальная оценка 40 баллов и результатов промежуточной аттестации — максимальная оценка 60 баллов.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

- решение задач, тестов и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения;
- выполнение контрольных заданий и обсуждение результатов;
- обсуждения законодательных, правовых и нормативных актов.

Вторая составляющая оценивает устный ответ на зачете (экзамене) и не может превышать 60 баллов.

40 баллов, полученные студентом в течение семестра, должны означать самую высокую характеристику его работы. Такой балл получают студенты, которые на практических занятиях систематически показывают высокие результаты при опросах, проявляют активность при обсуждении изучаемых проблем, в полном объеме выполняют учебную программу, не имеют пропусков.

Максимальная оценка ответа на зачете (экзамене) оценивается в 60 баллов. Каждый вопрос в билете имеет свою долю в общей оценке в зависимости от сложности. Например, за первый теоретический вопрос максимально оценивается 15 баллов, два следующих теоретических вопроса оцениваются по 10 баллов, задача — максимально 15 баллов и пять тестов — по 2 балла каждый правильно решенный тест.

Балльная система аттестации:

- студент, получивший от 50 до 100 баллов, считается аттестованным, получивший от 0 до 49 баллов - не аттестованным;
- студент, получивший от 50 до 69 баллов, считается аттестованным на «удовлетворительно»;
- студент, получивший от 70 до 85 баллов, считается аттестованным на «хорошо»;
- студент, получивший от 86 до 100 баллов, считается аттестованным на «отлично».

Таким образом, если студент по итогам работы в семестре набирает 21 балл, а по итогам письменной работы — 60 баллов, то общая сумма 81 балл соответствует окончательной оценке 4 «хорошо».

Если студент подошел к зачету (экзамену) с оценкой 0 баллов, то при безупречном качестве письменной экзаменационной работы он может получить итоговую оценку по данной дисциплине только 60 баллов, что соответ-

ствуется оценке «удовлетворительно».

О данном подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре.

Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий или полученных неудовлетворительных оценок на семинарах. Вместе с тем, все отработки могут быть осуществлены в консультационные дни в период не более двух консультаций с момента получения оценки «неудовлетворительно» или пропуска занятий. Только в случае болезни студент может отрабатывать пропуски в более поздние сроки.

Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

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

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности.
2. Классификация рисков по характеру последствий.
3. Классификация рисков по уровню возможных потерь.
4. Чистые и спекулятивные риски.
5. Экзогенные и эндогенные риски.
6. Риск ликвидности.
7. Риск платежеспособности.
8. Процентный риск.
9. Риск колебания цен (ценовой риск).
10. Валютный риск.
11. Инфляционный риск.
12. Инвестиционный риск.
13. Систематические и несистематические риски.
14. Качественный анализ рисков.

15. Количественный анализ рисков.
16. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи)
17. Метод аналогии и метод уместности затрат.
18. Принципы управления финансовыми рисками.
19. Политика и процесс управления рисками.
20. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками.
21. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков).
22. Диверсификация как метод управления рисками.
23. Хеджирование как метод управления рисками.
24. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).
25. Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.
26. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов.
27. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом.
28. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов.
29. Стратегии управления риском облигаций.
30. Иммунизация процентного риска.
31. Рейтинги долговых инструментов.
32. Особенности оценки долговых инструментов в РФ.
33. Риск и доходность портфеля акций.
34. Оптимальный портфель.
35. Рыночный портфель.
36. Характеристическая линия рынка капиталов (CML).
37. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM).
38. Характеристическая линия ценной бумаги (SML).
39. Виды и общая характеристика производных инструментов.
40. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов.
41. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков.
42. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов.
43. Форвардные контракты и свопы.
44. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.
45. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками.
46. Специфика идентификации и анализа рисков в высокотехнологических венчурных проектах
47. Концепции и методы анализа риска
48. Сравнительный анализ стандартов риск-менеджмента
49. Методологические аспекты оценки рисков
50. Валютный риск: идентификация и анализ факторов риска

51. Содержание этапов анализа риска
52. Формирование системы риск-менеджмента компании
53. Анализ и моделирование рисков инвестиционных проектов
54. Анализ банковских рисков и способы управления ими
55. Методы управления финансовыми рисками (уклонение от риска, локализация, диссипация и компенсация риска)
56. Теория экономических рисков
57. Рисксовая политика: стратегия и тактика. Принципы рисксовой политики
58. Предпосылки и сферы применения методов хеджирования как инструмент риск-менеджмента
59. Примеры операционного риска и его воздействия на деятельность предприятия и его капитализацию
60. Зависимость внешней среды функционирования и рисков предприятия. Принципы и схемы классификации рисков
61. Лимитирование (локализация) как метод управления риском предприятия
62. Резервирование как метод управления риском предприятия. Диверсификация как метод управления риском
63. Основные методы оценки уровня финансовых рисков предприятия.
64. Понятие и этапы диагностики рисков. Значение карты рисков
65. Соотношение объективного и субъективного в оценке рисков предприятия
66. Инвестиционные факторы риска предприятий
67. Информационные факторы риска предприятий
68. Человеческий фактор образования рисков и методы их минимизации
69. Организация службы риск-менеджмента в корпорации: последовательность стадий, орган управления риском, его функции
70. Риск-менеджер в корпорации: его роль, функции, круг обязанностей и возможностей
71. Зарубежные и российские методики оценки финансовых рисков в корпорациях: сравнительный анализ
72. Коэффициент риска, ведущий к банкротству, его влияние на выбор оптимального варианта вложения капитала
72. Стратегии риск-менеджмента: правила принятия решений и их характеристика.
73. Хеджирование фьючерсами как способ организации риска. Виды хеджирования. Особенности операций хеджирования.
74. Стратегии хеджирования. Базисный риск в хеджировании. Недостатки хеджирования
75. Форвардные сделки: характеристика, особенности риска. Хеджирование с помощью форвардной операции
76. Особенности риска на фьючерсном рынке. Достоинства и недостатки фьючерсного контракта

77. Опцион, его характеристика, виды, возможности в ограничении риска.
78. Риски внешнеэкономических операций корпораций, их особенности. Валютный риск и способы его снижения.
79. Особенности рейтинговых систем в анализе рисков.
80. Риски при слияниях и поглощениях: различия и основные мотивы
81. Риск захвата компании. Методы защиты от риска недружественных поглощений
82. Риски IPO
83. Методы оценки фьючерсных контрактов

Пример билета для сдачи зачета

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования**

**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Ярославский филиал Финуниверситета)**

Кафедра «Экономика и финансы»

Дисциплина «Управление финансовыми рисками»

Филиал Ярославский

Форма обучения очная

Модуль 5

Направление 38.04.02 «Менеджмент»

Направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов»

БИЛЕТ ДЛЯ СДАЧИ ЗАЧЕТА № 1

№ п/п	Вопросы билета	Максимальный балл
1	Тактические и стратегические аспекты создания стоимости в системе финансового контроля	20 баллов
2	Задача. При вложении капитала в мероприятие А из 300 случаев прибыль 350 тыс. руб. была получена в 200 случаях, 530 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 645 тыс. руб. была получена в 20 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 340 случаев прибыль 330 тыс. руб. была получена в 170 случаях, прибыль 435 тыс. руб. была получена в 100 случаях, прибыль 545 тыс. руб. была получена в 70 случаях. Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала.	40 баллов

Подготовил _____

Утверждаю: _____

Заведующий кафедрой
«Экономика и финансы»

Сироткин С.А.

Дата:

« ____ »
20 __ г.

Таблица 7. Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной

Компетенция	Типовые задания
ПК-1 Способность применять	1. Демонстрирует теоретические знания в сфере финансового менеджмента и применяет их на практике с использованием современного

теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности	аналитического и методического инструментария. Задача. Найдите коэффициент вариации выплат по договору страхования автомобиля на один год. Страховая сумма &=10 000 руб., суммарная вероятность попадания в аварию или поломки автомобиля в течение года q=0,025. 2. Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности Задача. Ожидаемая ставка дохода некоторой операции равномерна распределена на отрезке [15; 20], а выплата дохода осуществляется с вероятностью 0,95. другая операция приносит гарантированный доход в 18%. Стоит ли рисковать, распределяя денежные средства в первую операцию?																								
ПКН-2 Способность применять современные методы и техники сбора, обработки и анализа данных, а также определения и прогнозирования основных социально-экономических показателей объектов управления	1 Разрабатывает методы, техники и инструментарий для анализа и прогнозирования тенденций и социально-экономических показателей Задача. В результате исследования были выделены факторы риска реализации моторов ЯМЗ в Белоруссии, определены их оценки в баллах и веса. <table><tr><th>Факторы риска</th><th>Конъюнктурная оценка</th><th>Балльная оценка</th><th>Вес</th></tr><tr><td>1. Доля рынка</td><td>Средняя</td><td>5</td><td>0,25</td></tr><tr><td>2. Тенденции спроса</td><td>Тенденции к росту или спаду нет</td><td>6</td><td></td></tr><tr><td>3. Конкурентоспособность товара</td><td>Ближе к низкой</td><td>7</td><td>0,1</td></tr><tr><td>4. Надежность дистрибьюторской сети</td><td>Средняя</td><td>5</td><td>0,15</td></tr><tr><td>5. Политическая ситуация в России</td><td>Неустойчивая</td><td>7</td><td>0,25</td></tr></table> Задание: 1. Рассчитать совокупную величину риска по всем факторам. 2. Выявить наиболее опасные риски и разработать мероприятия по их снижению. 2 Использует инструменты диагностики изменения состояния объектов управления на ранних стадиях в целях прогнозирования результатов их деятельности и предотвращения негативных последствий. Ситуационная задача. На основе анализа финансовой отчетности конкретной организации оцените ее состояние. Выделите возможные риски и экспертным путем оцените их вероятность и силу влияния на результаты деятельности организации. Обоснуйте свое мнение. Опишите основные макроэкономические факторы, влияющие на вашу организацию, сделайте прогноз их изменения, и оцените влияние этой ситуации на возможные риски организации. Разработайте мероприятия по снижению этих рисков. 3 Владеет способностью анализировать проблемы финансово-экономического состояния организаций и прогнозировать их последствия. Задача.	Факторы риска	Конъюнктурная оценка	Балльная оценка	Вес	1. Доля рынка	Средняя	5	0,25	2. Тенденции спроса	Тенденции к росту или спаду нет	6		3. Конкурентоспособность товара	Ближе к низкой	7	0,1	4. Надежность дистрибьюторской сети	Средняя	5	0,15	5. Политическая ситуация в России	Неустойчивая	7	0,25
Факторы риска	Конъюнктурная оценка	Балльная оценка	Вес																						
1. Доля рынка	Средняя	5	0,25																						
2. Тенденции спроса	Тенденции к росту или спаду нет	6																							
3. Конкурентоспособность товара	Ближе к низкой	7	0,1																						
4. Надежность дистрибьюторской сети	Средняя	5	0,15																						
5. Политическая ситуация в России	Неустойчивая	7	0,25																						

	Кредитная организация имеет возможность выделить 10 денежных единиц на формирование портфеля акций. Ценные бумаги можно приобрести у компаний C1, C2, C3. Номинальная стоимость акции компании C1 составляет 3 денежных единицы, компании C2 - 2 денежных единицы, C3 - 5 денежных единиц. На конец года рынок ценных бумаг может оказаться в одном из двух состояний S1 или S2, в зависимости от которых дивиденды по ценным бумагам компаний C1, C2, C3 будут разными. Используя критерии Вальда, Гурвица ($k=0,7$), Сэвиджа и Байеса-Лапласа сформировать портфель акций банка, обеспечивающий ему наибольшую прибыль. Дивиденды (в %) Акции компаний C1 C2 C3 x 10 8 14 y 15 12 8 4 Применяет интеллектуальные информационные технологии для повышения эффективности управления знаниями. Подготовка информационного сообщения с презентацией на тему «Использование информационных технологий и прикладных профессиональных программ для анализа рисков и повышения эффективности управления организацией» на примере конкретного предприятия. Дискуссия по результатам сообщения.
--	--

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов

Приказ от 23.03.2017 №0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете» и локальные акты филиала по данному вопросу, размещенные по ссылке:

<http://www.fa.ru/fil/yaroslavl/about/base/Pages/oup.aspx>

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

Нормативные правовые акты

1. ГОСТ Р 51897-2011. Менеджмент риска. Термины и определения// www.internet-law.ru/gosts/gost/51596/
2. ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-ст);
- 3.ГОСТ Р ИСО 31010:2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска» (Приказ Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 1 декабря 2011 г. N 680-ст);
- 4.Стандарты управления рисками Федерации Европейских Ассоциаций Риск Менеджеров (FERMA);
- 5.Документ (концепция) COSO «Управление рисками организаций. Интегрированная модель» (2004 г.) // Риск- менеджмент, No5–6, 7–8, 9–10, 11–12, 2007; 1–2, 2008.
- 6.Документ (концепция) COSO «Руководство по мониторингу системы внутреннего контроля» (2009);

7. Документ (концепция) COSO «Интегрированная концепция внутреннего контроля» (2013 г.);
8. Филопулос Я. Формирование политики и институциональная основа оценки риска в ЕС. Рекомендации по созданию в стране системы оценки риска. 2005.
9. AS/NZS 4360:2004 - Risk Management, issued by Standards Australia.
10. CAN/CSA-Q850-97 (1997) Risk Management: Guideline for DecisionMakers – A National Standard of Canada / Canadian Standards Association (1997 reaffirmed 2002)

Основная литература:

11. Авдийский В.И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методология анализа, прогнозирования и управления: учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных – Москва: Альфа-М: ИНФРА-М, 2013. – То же [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=394136>.

Дополнительная литература:

12. Лукасевич И.Я. Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы [Электронный ресурс]: монография / И.Я. Лукасевич, Е.А. Федорова. – Москва: Вузовский учеб., ИНФРА-М, 2015. – То же. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/510585>.
13. Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учеб. пособие / А.К. Солодов; Финуниверситет. — Москва : Изд. Александра К. Солодова, 2018. — То же [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://elibrary.ru/fbook/solodov_64842.pdf.
14. Авдийский В.И. Учет рисков при определении цены госзаказа на выполнение НИР и ОКР и оценке экономической эффективности работ / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных // Экономика. Налоги. Право, 2015. – № 5.
15. Авдийский В.И. Финансово-экономическая безопасность экономических агентов: эволюционно-симулятивная модель индикаторов / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных // Финансовые исследования. – 2016. – № 1.
16. Авдийский В.И. Экономическая безопасность современной России: риск-ориентированный подход к ее обеспечению / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных // Экономика. Налоги. Право. – 2016. – № 3.
17. Авдийский В.И. Управление рисками как ключевой элемент обеспечения реализации риск-ориентированного подхода в деятельности хозяйствующих субъектов / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных Е.Г. Катаева // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 6.
18. Лукасевич И.Я. Оптимизация портфеля рискованных активов на российском рынке: подходы и модели // Менеджмент и бизнес-администрирование. – 2016. – № 1.
19. Лукасевич И.Я. ИСО как инструмент финансирования бизнеса: мифы и реальность // Экономика.Налоги.Право. – 2018. – № 2.

20. Лукасевич И.Я. Анализ эффективности фондовых рынков с использованием системы Блумберг // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2016. – № 2.

21. Третьякова Ю.Д. Система управления рисками компании // Инновации и инвестиции. – 2017. – № 6.

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

1. Сайт ФАУФИ РФ: www.rosim.ru
2. Сайт МЭРТ РФ: www.economy.gov.ru
3. Сайт ЦБ РФ: www.cbr.ru
4. Сайт Росстата: www.gks.ru
5. Электронный каталог библиотеки Финансового университета
<http://library.fa.ru/cat.asp>
6. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
7. Электронно-библиотечная система Znanium
<http://www.znaniium.com>
8. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://www.biblio-online.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на сайт филиала)
Неклюдов В.А. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы по дисциплине «Управление финансовыми рисками» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент»	2024	https://cloud.mail.ru/public/7Wk4/4cYeHjVof
Неклюдов В.А. Методические указания по самостоятельной работе по дисциплине «Управление финансовыми рисками» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент»	2024	

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

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Компьютерные программы общего назначения Windows, Microsoft-Office

2. Антивирусная программа.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Таблица 8 – Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

№п/п	Название рекомендуемых технических и компьютерных средств обучения	Наименование разделов и тем
1	Электронно-библиотечная система Znanium.com издательства «ИНФРА-М» - http://library.fa.ru/resource.asp?id=498	Темы 1-4
2	Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека онлайн" - http://library.fa.ru/resource.asp?id=544	Темы 1-4

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации: не предусмотрены.

11.4. Доступ к электронно-библиотечным системам:

При освоении дисциплины каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к одной или нескольким электронно-библиотечным системам (электронным библиотекам) и к электронной информационно-образовательной среде Финансового университета. Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивают возможность доступа обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории филиала, так и вне ее.

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

Материально-техническая база, которой располагает Ярославский филиал Финуниверситета: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.

Лекционные и практические занятия проводятся в мультимедийных аудиториях филиала, а также в оборудованных компьютерами и мультимедийным оборудованием классах.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья. При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки России (утверждены 08.04.2014 № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении

полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.