

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Уральский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика, финансы и управление»

СОГЛАСОВАНО

Директор ООО «Мега Трейд»



УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала



И.А. Кравченко

20 февраля 2024 г.

_____ А.А.Плешко

«20» февраля 2024 г

А.А. Копченков

Рабочая программа дисциплины

Риск-менеджмент

Для студентов, обучающихся по направлению **38.03.02 «Менеджмент»**
образовательная программа - Управление бизнесом
профиль - Менеджмент и управление бизнесом

*Рекомендовано Ученым советом Уральского филиала Финуниверситета
(Протокол № 10 от «20» февраля 2024 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и управление»
(Протокол № 06 от «30» января 2024 г.)*

Челябинск, 2024

Содержание

1.	Наименование дисциплины	2
2.	Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения	2
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы	2
4.	Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	3
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	3
5.1	Содержание дисциплины	3
5.2	Учебно-тематический план	5
5.3	Содержание семинаров, практических занятий	6
6.	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	9
6.1.	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	9
6.2.	Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	11
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	14
8.	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	23
9.	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	24
10.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	24
11.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	25
11.1	Комплект лицензированного программного обеспечения	25
11.2	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	25
11.3.	Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	25
12	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	25

1. Наименование дисциплины

Учебная дисциплина Б.1.2.2.9 «Риск-менеджмент».

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

В результате изучения дисциплины студент должен овладеть следующими компетенциями:

Компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПКП-1	Способность планировать, организовывать контролировать командную работу, вести переговоры и реагировать на изменения (ПКП - 1)	1. Демонстрирует владение методами планирования, организации и контроля командной работы	Знать: методы осуществления командной работы Уметь: демонстрировать владение методами командной работы
		2. Применяет современные отечественные изарубежные переговорные технологии в ходе деловых коммуникаций	Знать: отечественные изарубежные переговорные технологии Уметь: применять современные отечественные изарубежные переговорные технологии в ходе деловых коммуникаций
ПКП-5	Способность оценивать риски и разрабатывать программу превентивных мер для предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций (ПКП - 5)	1. Демонстрирует навыки по оценке рисков и мониторинга деятельности компании	Знать: методы оценки рисков и мониторинга деятельности компании Уметь: оценивать риски и осуществлять мониторинг деятельности компании
		2. Разрабатывает программу превентивных мер для предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций.	Знать: порядок предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций Уметь: разрабатывать программу превентивных мер для предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» входит в профиль «Менеджмент и управление бизнесом», ОП «Управление бизнесом», очная, очно-заочная форма обучения.

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

Очное обучение. Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы. Вид промежуточной аттестации – экзамен.

Вид учебной работы	Всего (в часах (з/е))	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	144	144
Аудиторные занятия	50	50
Лекции	16	16
Практические и семинарские занятия,	34	34
Самостоятельная работа	94	94
Текущий контроль	Контрольная работа	
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	

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. Понятие и классификация рисков

Предмет и задачи курса. Понятие неопределенности, угроз и рисков. Виды неопределенности. Значение и влияние риска на деятельность корпорации

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные концепции риска. Отношения и подходы к риску компании. Причины и источники возникновения рисков в корпорации. Объективная и субъективная стороны риска. Виды рисков. Классификация рисков месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации. Риски простые и сложные, функциональные риски. Систематический и несистематический риск. Классификация финансовых рисков.

Тема 2. Диагностика рисков

Методические аспекты диагностики рисков. Стандарты управления рисками. Методы и инструменты диагностики. Экспресс-диагностика. Прогноз-диагностика. Основные процедуры диагностики корпоративных рисков. Классификация факторов риска. Методы (способы) идентификации рисков. Идентификатор рисков. Картографирование рисков. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска. Особенности диагностирования и картографирования рисков в российских корпорациях.

Тема 3. Методы анализа рисков. Расчет уровня риска

Принципы анализа рисков. Идентификация возможных областей возникновения рисковых ситуаций. Метод аналогии в управлении риском. Метод балльной оценки риска. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта. Разработка состава показателей, характеризующих влияние на риск. Сбалансированная система показателей.

Качественный анализ рисков. Методы качественной оценки рисков. Количественный анализ рисков. Методы количественной оценки рисков. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском. Метод Монте–Карло (статистических испытаний). Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи". Координация (согласование) мнений экспертов. Методы портфолио. Моделирование риска. Модели экономического анализа рисков.

Определение условий экономической безопасности и устойчивости корпорации, уровни риска. Ранжирование рисков, границы рисков, шкала границ риска. Зоны риска и кривая риска.

Тема 4. Критерии и методы оценки риска

Оценка риска. Оценка полезности и меры риска. Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения.

Обоснование критерияльных показателей оценки риска, вероятность и достоверность оценки. Виды потерь и их источники. Варианты оценки потерь в зависимости от формы деятельности. Типичные и специфические риски в деятельности корпораций. Прямые и косвенные показатели оценки риска. Классификация методов оценки рисков.

Тема 5. Риск - менеджмент в корпорации

Теория управления рисками. Цели и задачи управления рисками. Принципы управления рисками. Внешний и внутренний мониторинг рисков. Функции управления рисками. Планирование в системе управления рисками. Основные этапы риск - менеджмента. Организация службы риск – менеджмента.

Приемы и способы снижения рисков. Уход от рисков, минимизация рисков, передача рисков, принятие рисков. Методы управления рисками в различных сферах деятельности и на различных стадиях жизненного цикла корпораций. Диверсификация, лимитирование, страхование и хеджирование. Виды страхования рисков: сострахование, двойное страхование, перестрахование, самострахование.

Методы передачи рисков, компенсация рискованных потерь, создание запасов и резервов на покрытие рисков.

Тема 6. Система управления финансовыми рисками корпорации

Характеристика финансовых рисков и их место в системе рисков корпорации. Классификация финансовых рисков по различным параметрам. Ценовые риски. Кредитные риски: прямой, риск дефолта по ценным бумагам, риск неисполнения обязательств, риски по производным финансовым инструментам, расчетный риск. Операционные риски. Налоговые риски. Инвестиционные риски. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов. Риск финансового мошенничества (fraud investigation risk) в корреспонденции с нормами УК РФ.

Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.

Тема 7. Нефинансовые риски корпорации

Виды и классификация нефинансовых рисков: производственные,

технические, технологические, информационные, правовые, кадровые, экологические, репутационные, политические, социальные и др. Риски корпоративного управления и государственного регулирования. Технологии и стандарты управления нефинансовыми рисками. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Риски текущей производственной деятельности. Риски технико-технологических преобразований и реформирования организационно-правовой структуры корпорации.

Оценка нефинансовых рисков. Включение нефинансовых рисков в общую систему управления рисками корпорации. особенности управления нефинансовыми рисками

Тема 8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов

Риск инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности. Цикл управления рисками инновационно-инвестиционной деятельности. Задачи управления рисками в инновационно-инвестиционной деятельности.

Собственный риск проекта. Корпоративный, или внутрифирменный, риск. Рыночный риск.

Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности). Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев (scenario analysis). Определение вариантов изменений ключевых исходных показателей (пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический). Анализ вероятностных распределений полученных результатов.

5.2. Учебно-тематический план

Очное обучение

п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
Общая	Лекции		Практические и семинарские занятия	Занятия в интерактивных формах				
1.	Понятие и классификация рисков	9	3	1	2	1	6	Устный опрос, дискуссия, разбор кейса, тестирование
2.	Диагностика рисков	18	6	2	4	2	12	Устный опрос, дискуссия, разбор кейса, тестирование
3.	Методы анализа рисков.Рас-	18	8	2	6	3	15	Устный опрос, дискуссия, раз-

	чет уровня риска							бор кейса, тестирование
4.	Критерии методы оценки риска	18	6	2	4	2	12	Устный опрос, дискуссия, разбор кейса, тестирование
5.	Риск-менеджмент в корпорации	19	6	2	4	4	11	Устный опрос, дискуссия, разбор кейса, тестирование
6.	Система управления финансовыми рисками корпорации	18	6	2	4	2	10	Устный опрос, дискуссия, разбор кейса, тестирование
7	Нефинансовые риски корпорации	18	6	2	4	3	11	Устный опрос, дискуссия, разбор кейса, тестирование
8	Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов	16	6	2	4	3	10	Устный опрос, дискуссия, разбор кейса, тестирование
	Итого:	144	50	16	34	21	94	Согласно учебному плану: Контрольная работа
Итого в %						42%		

5.3 Содержание практических и семинарских (в т.ч. интерактивных) занятий

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
Понятие и классификация рисков	1. Понятие риска в научном и прикладном значениях. Понятие неопределенности, угроз и рисков 2. Классификация рисков по месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации Модели поведения и особенности управления риском в компании на разных этапах ее жизненного цикла. Предпринимательские и	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Сравнительный анализ отношения компаний к риску и подходы к управлению рисками в российской и зарубежной моделях корпоративного управления, решение тестовых заданий.

	<p>финансовые риски.</p> <p>Организационно-экономические и правовые аспекты возникновения рисков в корпоративных организациях, и их последствия</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	
Диагностика рисков	<p>1. Методические аспекты диагностики рисков. Методы и инструменты диагностики</p> <p>2. Классификация факторов риска. Управленческие инструменты</p> <p>3. Методы диагностики рисков;</p> <p>4. Этапы диагностики рисков.</p> <p>Зоны риска. Понятие приемлемого риска. Картографирование рисков</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых заданий. Составление сравнительной таблицы, отражающей сравнительный анализ нормативно-правовых документов действующих публичных корпораций, входящих в Топ-100</p>
Методы анализа рисков. Расчет уровня риска	<p>1. Принципы анализа рисков. Количественные и качественные показатели и методы анализа рисков корпорации</p> <p>2. Показатели колеблемости (вариации); Абсолютные показатели колеблемости (вариации) Метод анализа чувствительности в управлении риском</p> <p>3. Рискость актива и портфеля. Измерение систематического риска. Бета-коэффициент; Метод сценариев оценки риска</p> <p>4. Уровень риска и ожидаемая доходность, премия риска. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Какую дополнительную информацию дает коэффициент вариации по сравнению с дисперсией.</p> <p>Решение тестовых и практических заданий</p>
Критерии и методы оценки риска	<p>1. Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения.</p> <p>Коэффициент награды за риск (индекс Трейнора)</p> <p>2. Оценка уровня премий за акционерный риск. Модель CAPM. Показатель VALUE AT RISK (VAR). Диверсификация риска; Портфельный анализ - матрица (модель) БКГ.</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых и практических заданий</p>
Риск-менеджмент в	1. Цели и задачи, принципы	Опрос. Разбор тестовых за-

корпорации	<p>управления рисками в корпорации.</p> <p>Субъекты и объекты риск – менеджмента</p> <p>2. Инструменты повышения качества процесс корпоративного управления в системе</p> <p>3. Оценка ожидаемого экономического эффекта от принятия решений, направленных на повышения качества процесса корпоративного управления</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	<p>даний. Решение практических задач</p> <p>Дискуссия на тему «Выбор инструментов и методов управления рисками в корпорации»</p>
Система управления финансовыми рисками корпорации	<p>1. Финансовые риски и их место в системе рисков корпорации. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций</p> <p>2. Классификация и характеристика финансовых рисков по различным параметрам. Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы</p> <p>3. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	<p>Опрос. Решение практических задач и типовых ситуаций</p>
Нефинансовые риски корпорации	<p>1. Понятие и классификация нефинансовых рисков корпорации. Основные подходы к оценке нефинансовых рисков. 2. Непфинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Процентный, валютный, кредитный риски</p> <p>3. Кадровые риски и их характеристика</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	<p>Проведение дискуссии по моделированию проблемных ситуаций и принятию решений в компаниях</p>
Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов	<p>1. Риски инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности</p> <p>2. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта</p> <p>Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев. Метод построения дерева событий. Метод «события – по-</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Анализ юридической основы для проведения контроля: учредительные документы выбранной корпорации, решения общих собраний акционеров, решения советов директоров и других уполномоченных субъектов корпоративного управления, нахо-</p>

	<p>следствия». Метод деревьев – отказов. Методы количественного риск – анализа инвестиционного проекта</p> <p>Рекомендуемые источники из разделов 8, 9: 1, 3</p>	<p>длежащие в открытом доступе, а также уголовно-процессуальный кодекс.</p>
--	--	---

6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

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

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Форма внеаудиторной самостоятельной работы
Понятие и классификация рисков	Основные концепции риска. Отношения подходы к риску компании.	<ul style="list-style-type: none"> - работа с конспектом лекции; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к участию в дискуссии; - подготовка к тестированию; - подготовка к решению ситуационных задач.
Диагностика рисков	Экспресс-диагностика. Прогноз-диагностика. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска.	<ul style="list-style-type: none"> - работа с конспектом лекции; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к участию в дискуссии
Методы анализа рисков. Расчет уровня риска	Используя открытые информационные источники (печатные издания. Интернет-ресурсы) выбрать для анализа разработки и принятия управленческих решений действующую публичную корпорацию, входящую в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России на последнюю отчетную дату по данным экспертов рейтингового агентства «РИА Рейтинг». Проанализировать систему риск-менеджмента. Сформулировать принципы анализа рисков в корпорации.	<ul style="list-style-type: none"> - работа с учебником и др. литературой; - изучение аналитических статей по теме; - подготовка к решению ситуационных задач; - подготовка к тестированию
Критерии и методы оценки риска	Обосновать критериальные показатели оценки риска для выбранной корпорации,	<ul style="list-style-type: none"> - работа с конспектом лекции;

	<p>вероятность и достоверность оценки. Оценить возможные виды потерь и их источники. Типичные и специфические риски в деятельности корпораций</p>	<p>-изучение законодательства РФ по теме; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка доклада; подготовка к решению кейса и заданий.</p>
Риск-менеджмент в корпорации	<p>Разработать проект оценки системы риск – менеджмента выбранной корпорации. Проанализировать методы управления рисками в различных сферах деятельности корпорации и на различных стадиях ее жизненного цикла.</p>	<p>работа с учебной литературой; -изучение аналитических статей по теме; -подготовка к решению кейса и заданий; -подготовка к тестированию</p>
Система управления финансовыми рисками корпорации	<p>Используя метод экспертных процедур оценить кредитные риски: прямой, риск дефолта по ценным бумагам, риск неисполнения обязательств, риски по производным финансовым инструментам, расчетный риск для действующей публичной корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России</p>	<p>- работа с конспектом лекции; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка доклада; подготовка к решению ситуационных заданий; - подготовка к тестированию; - подготовка к написанию контрольной работы.</p>
Нефинансовые риски корпорации	<p>Риски текущей производственной деятельности. Риски технико - технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации. Оценить нефинансовые риски выбранной компании. Оценить включенность нефинансовых рисков в общую систему управления рисками корпорации. Исследовать особенности управления нефинансовыми рисками</p>	<p>Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме принятия управленческих решений в условиях неопределенности и риска.</p>
Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов	<p>Рассчитать риск проекта (материал взять из открытых источников), действующей публичной корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России</p>	<p>Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме экономического обоснования управленческих решений.</p>

		Подготовка проекта «Системы риск-менеджмента в российских корпорациях» Участие в НИРС
--	--	---

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

Примеры практико-ориентированных заданий

Задание 1. Компания - производитель киноплёнки уже в июне предполагает купить 20 тыс. унций серебра в ноябре-декабре. Ожидая увеличения цен, фирма должна была бы купить серебро немедленно, но не может это сделать. Текущие цены серебра по фьючерсным контрактам с поставкой в декабре составляют в июне 57,1 руб. за унцию, а наличные цены – 52,1 руб. Фирма покупает 20 фьючерсных контрактов на серебро с поставкой в декабре. В ноябре осуществлена закупка реального серебра по цене 90 руб. при одновременной продаже фьючерсных контрактов по цене 94,5 руб.

Рассчитайте конечную цену закупки, и определите совокупные результаты хеджирования.

Дата	Наличный рынок	Фьючерсный рынок
Июнь	Сделки нет Целевая цена 52,1 руб. за унцию	Покупка фьючерсных контрактов по цене 57,1 руб.
Ноябрь	Покупка 20 тыс. унций серебра по цене 90 руб. за унцию	Продажа фьючерсных контрактов по цене 94,5 руб. за унцию
Результат		Прибыль 37,4 руб. / унц.

Задание 2. Компания собирается защитить себя от возможного неблагоприятного изменения цен на будущий урожай пшеницы, реализация которого предстоит в июле. Защитные меры от риска падения цены на пшеницу в будущем он предпринимает уже в январе.

Цена покупателя на пшеницу в период сбора урожая по форвардным контрактам в январе составляет 27 долларов за бушель. А июльские фьючерсные контракты на пшеницу предлагаются на бирже в январе по цене 30 долларов за бушель.

Для защиты от неблагоприятного изменения цен в будущем компания может прибегнуть к форвардному контракту, а может использовать хеджирование с помощью фьючерсов.

Компания выбирает фьючерсное хеджирование. Она хеджирует часть ожидаемого урожая, продав четыре июльских контракта по 5 тыс. бушелей каждый. Таким образом, она фиксирует фьючерсную цену на уровне 30 долл./буш. В июле во время сбора урожая цена на пшеницу упала до 24 долл./буш, а июльские фьючерсы предлагались по цене 26 долл./буш.

Задание:

- 1) рассчитайте конечную цену продажи для компании;
- 2) определите результаты различных стратегий возможного рыночного

поведения компании (реализация урожая на рынке в период его сбора по текущей цене без предварительной защиты от риска неблагоприятного изменения цены; использование форвардного контракта; фьючерсное хеджирование) и выявите наиболее выгодную с учетом сложившейся рыночной ситуации стратегию.

Задание 3. Даны два варианта вложения капитала со следующими параметрами.

Вариант 1

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.

Вариант 2

Прибыль при средней величине 400 тыс. руб. колеблется от 250 тыс. руб. (с вероятностью 0,4) до 500 тыс. руб. (с вероятностью 0,3).

Задание:

Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала. Критерием выбора является наименьшая величина коэффициента вариации.

Задание 4.

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.

Задание 5.

Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий.

А. Построить большой завод стоимостью 650 тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120 тыс. долл. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 85 тыс. долл.) с вероятностью 0,3.

Б. Построить маленький завод стоимостью 360 тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120 тыс. долл. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 60 тыс. долл.) с вероятностью 0,3.

В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной и негативной с вероятностью 0,9 и 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае негативной информации компания заводы строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать "дерево решений".

Тематика контрольных работ

1. Понятие риска в научном и прикладном значениях
2. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР
3. Различие между чистыми и спекулятивными рисками.
4. Выявление потенциальных областей риска, диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков
5. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков.
6. Определение рискового спектра компании. Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль
7. Установление актуального рискового профиля
8. Метод сценариев оценки риска
9. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском
10. Метод Монте–Карло (статистических испытаний)
11. Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи".
12. Координация (согласование) мнений экспертов.
13. Что представляет собой расчет индекса Трейнора. С какой целью он рассчитывается
14. Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP - Implied Equity Risk Premium
15. Избежание риска как наиболее простой метод управления рисками, выбор мероприятий
16. Принятие (сохранение) риска, оправданность выбора
17. Принципы стратегии риск-менеджмента: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности, принцип принятия
18. Правила стратегии риск-менеджмента: максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.
19. Эвристические правила риск – менеджмента
20. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций
21. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации: объективные и субъективные.
22. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.
23. Определение предельно допустимого уровня финансовых рисков по отдельным финансовым операциям и видам финансовой деятельности корпорации
24. Риски корпоративного управления и государственного регулирования
25. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений
26. Риски технико-технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации
27. Риски инновационно- инвестиционной деятельности. Источники

28. Этапы и организация риск – менеджмента инвестиционного проекта
29. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев

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

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

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Понятие риска в научном и прикладном значениях
2. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР
3. Отношение компаний к риску и подходы к управлению рисками. Толерантность к риску
4. Различие между чистыми и спекулятивными рисками.
5. Классификации рисков
6. Выявление потенциальных областей риска, диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков
7. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков.
8. Этапы диагностики рисков компании
9. Определение рискового спектра компании. Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль
10. Установление актуального рискового профиля
11. Абсолютные показатели колеблемости (вариации)
12. Рисковость актива и портфеля
13. Метод анализа чувствительности в управлении риском.
14. Метод сценариев оценки риска
15. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков
16. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском
17. Метод Монте–Карло (статистических испытаний)
18. Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи".
19. Координация (согласование) мнений экспертов.
20. Расчет индекса Трейнора.
21. Ставка свободная от риска. Доходность безрисковых активов
22. Премия риска рыночного портфеля
23. Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP - Implied Equity Risk Premium

24. Методы, используемые на этапе выявления рисков
25. Избежание риска как наиболее простой метод управления рисками, выбор мероприятий
26. Принятие (сохранение) риска, оправданность выбора
27. Принципы стратегии риск-менеджмента: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности, принцип принятия
28. Правила стратегии риск-менеджмента: максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.
29. Эвристические правила риск-менеджмента
30. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций
31. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации: объективные и субъективные.
32. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.
33. Определение предельно допустимого уровня финансовых рисков по отдельным финансовым операциям и видам финансовой деятельности корпорации
34. Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы.
35. Хеджирование как инструмент управления финансовыми рисками
36. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов
37. Хеджирование с использованием обменных контрактов (сделки СВОП)
38. Характеристика основных нефинансовых рисков корпорации
39. Риски корпоративного управления и государственного регулирования
40. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений
41. Риски текущей производственной деятельности
42. Риски технико-технологических преобразований и реформирования организационно-правовой структуры корпорации
43. Оценка нефинансовых рисков
44. Риски инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности.
45. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта
46. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев

Примеры тестовых заданий

1 Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?

1. +вероятностный метод
2. построение дерева решений
3. метод сценариев
4. анализ чувствительности

5. учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
6. имитационное моделирование

2 Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?

1. построение дерева решений
2. метод сценариев
3. учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
4. вероятностный метод
5. +анализ чувствительности
6. имитационное моделирование

3 Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?

1. построение дерева решений
2. метод сценариев
3. +учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
4. анализ чувствительности
5. вероятностный метод
6. имитационное моделирование

4 Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?

1. имитационное моделирование
2. вероятностный метод
3. учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
4. +построение дерева решений
5. анализ чувствительности
6. метод сценариев

5 Какой из перечисленных методов оценки риска представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?

1. учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
2. анализ чувствительности
3. построение дерева решений
4. вероятностный метод
5. метод сценариев
6. +имитационное моделирование

6 Каким образом при расчете чистой приведенной стоимости можно учитывать риск?

1. в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта
2. комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков
3. +все варианты верны
4. в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

7 Что является субъектом управления в риск-менеджменте?

1. +специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками
2. все варианты верны
3. риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами

8 Что является объектом управления в риск-менеджменте?

1. +риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами
2. все варианты верны
3. специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками

9 Утверждение о том, что «деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» отражает смысл...

1. +закон неизбежности риска
2. закона сочетания потенциальных потерь и выгод
3. закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

10 Утверждение о том, что «практически в любых ситуациях риска потенциальная возможность потерь или убытков сочетается с потенциальной возможностью получения дополнительных доходов» отражает смысл...

1. закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов
2. закона неизбежности риска
3. +закон сочетания потенциальных потерь и выгод

11 Утверждение о том, что «чем выше степень риска при осуществлении хозяйственной операции, тем выше уровень планируемых от этой операции доходов» отражает смысл...

1. +закон прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов
2. закона неизбежности риска
3. закона сочетания потенциальных потерь и выгод

12 К какой группе методов управления рисками относится прогнозирование внешней обстановки?

1. +методы компенсации рисков
2. методы уклонения от рисков
3. методы локализации рисков
4. методы диверсификации рисков

13 К какой группе методов управления рисками относится страхование?

1. +методы уклонения от рисков
2. методы диверсификации рисков
3. методы локализации рисков
4. методы компенсации рисков

14 К какой группе методов управления рисками относится распределение риска по этапам работы?

1. методы локализации рисков
2. методы компенсации рисков
3. методы уклонения от рисков
4. +методы диверсификации рисков

15 К какой группе методов управления рисками относится заключение договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов?

1. методы диверсификации рисков
2. методы уклонения от рисков
3. методы компенсации рисков
4. +методы локализации рисков

16 К какой группе методов управления рисками относится обучение и инструктирование персонала?

1. методы уклонения от рисков
2. +методы компенсации рисков
3. методы диверсификации рисков
4. методы локализации рисков

17 К какой группе методов управления рисками относится распределение ответственности между участниками проекта?

1. +методы диверсификации рисков
2. методы компенсации рисков

3. методы локализации рисков
4. методы уклонения от рисков

18 К какой группе методов управления рисками относится увольнение некомпетентных сотрудников?

1. методы локализации рисков
2. методы диверсификации рисков
3. +методы уклонения от рисков
4. методы компенсации рисков

19 К какой группе методов управления рисками относится создание системы резервов?

1. методы уклонения от рисков
2. методы диверсификации рисков
3. +методы компенсации рисков
4. методы локализации рисков

20 К какой группе методов управления рисками относится создание специальных инновационных подразделений?

1. +методы локализации рисков
2. методы диверсификации рисков
3. методы компенсации рисков
4. методы уклонения от рисков

21 К какой группе методов управления рисками относится распределение инвестиций в разных отраслях и сферах деятельности?

1. +методы диверсификации рисков
2. методы локализации рисков
3. методы компенсации рисков
4. методы уклонения от рисков

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые задания
Способность планировать, организовывать, контролировать командную работу, вести переговоры и реагировать на изме-	1. Демонстрирует владение методами планирования, организации и контроля командной работы	Знать: методы осуществления командной работы Уметь: демонстрировать владение методами командной работы	Компания собирается защитить себя от возможного неблагоприятного изменения цен на будущий урожай пшеницы, реализация которого предстоит в июле. Защитные

нения (ПКП - 1)			<p>меры от риска падения цены на пшеницу в будущем он предпринимает уже в январе.</p> <p>Цена покупателя на пшеницу в период сбора урожая по форвардным контрактам в январе составляет 27 долларов за бушель. А июльские фьючерсные контракты на пшеницу предлагаются на бирже в январе по цене 30 долларов за бушель.</p> <p>Для защиты от неблагоприятного изменения цен в будущем компания может прибегнуть к форвардному контракту, а может использовать хеджирование с помощью фьючерсов.</p> <p>Компания выбирает фьючерсное хеджирование. Она хеджирует часть ожидаемого урожая, продав четыре июльских контракта по 5 тыс. бушелей каждый. Таким образом, она фиксирует фьючерсную цену на уровне 30 долл./буш. В июле во время сбора урожая цена на пшеницу упала до 24 долл./буш, а июльские фьючерсы предлагались по цене 26 долл./буш.</p> <p>Задание:</p> <p>рассчитайте конечную цену продажи для компании; определите результаты различных стратегий возможного рыночного поведения компании (реализация урожая на рынке в период его сбора по текущей цене без предварительной защиты от риска неблагоприятного изменения цены; использование форвардного контракта; фьючерсное хеджирование) и выявите наиболее выгодную с учетом сложившейся</p>
-----------------	--	--	---

			рыночной ситуации стратегию
	2. Применяет современные отечественные и зарубежные переговорные технологии в ходе деловых коммуникаций	Знать: отечественные и зарубежные переговорные технологии Уметь: применять современные отечественные и зарубежные переговорные технологии в ходе деловых коммуникаций	Даны два варианта вложения капитала со следующими параметрами. <u>Вариант 1</u> 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. <u>Вариант 2</u> Прибыль при средней величине 400 тыс. руб. колеблется от 250 тыс. руб. до 500 тыс. руб. (с вероятностью 0,4) и 600 тыс. руб. (с вероятностью 0,3). <u>Задание:</u> Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала. Критерием выбора является наименьшая величина коэффициента вариации
Способность оценивать риски и разрабатывать программу превентивных мер для предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций (ПКП - 5)	1. Демонстрирует навыки по оценке рисков и мониторинга деятельности компании	Знать: методы оценки рисков и мониторинга деятельности компании Уметь: оценивать риски и осуществлять мониторинг деятельности компании	Используя правило оптимальной вероятности результата, выберете приемлемый вариант. Данные для расчета. По первому варианту рисковому вложению капитала ожидается получить
	2. Разрабатывает программу превентивных мер для предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций.	Знать: порядок предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций Уметь: разрабатывать программу превентивных мер для предупреждения и снижения отрицательных последствий кризисных ситуаций	Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий. А. Построить большой завод стоимостью 650 тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120 тыс. долл в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные

			<p>убытки 85 тыс. долл.) с вероятностью 0,3.</p> <p>Б. Построить маленький завод стоимостью 360 тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120 тыс. долл. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 60 тыс. долл.) с вероятностью 0,3.</p> <p>В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной и негативной с вероятностью 0,9 и 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае негативной информации компания заводы строить не будет.</p> <p>Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать "дерево решений".</p>
--	--	--	---

Пример билета

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
 ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
 «ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
 Уральский филиал**

20_/20_ учебный год

кафедра «Экономика, финансы и управление»

4 курс/7 семестр

очная форма обучения

Экзаменационный билет № 1

направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент», ОП «Управление бизнесом»
 по дисциплине «**Риск-менеджмент**»

1. Понятие риска в научном и прикладном значениях. (20 баллов)
2. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР (20)

баллов)

3. Практико-ориентированное задание (20 баллов)

Компания собирается защитить себя от возможного неблагоприятного изменения цен на будущий урожай пшеницы, реализация которого предстоит в июле. Защитные меры от риска падения цены на пшеницу в будущем он предпринимает уже в январе.

Цена покупателя на пшеницу в период сбора урожая по форвардным контрактам в январе составляет 27 долларов за бушель. А июльские фьючерсные контракты на пшеницу предлагаются на бирже в январе по цене 30 долларов за бушель.

Для защиты от неблагоприятного изменения цен в будущем компания может прибегнуть к форвардному контракту, а может использовать хеджирование с помощью фьючерсов.

Компания выбирает фьючерсное хеджирование. Она хеджирует часть ожидаемого урожая, продав четыре июльских контракта по 5 тыс. бушелей каждый. Таким образом, она фиксирует фьючерсную цену на уровне 30 долл./буш. В июле во время сбора урожая цена на пшеницу упала до 24 долл./буш, а июльские фьючерсы предлагались по цене 26 долл./буш.

Задание:

- 3) рассчитайте конечную цену продажи для компании;
- 4) определите результаты различных стратегий возможного рыночного поведения компании (реализация урожая на рынке в период его сбора по текущей цене без предварительной защиты от риска неблагоприятного изменения цены; использование форвардного контракта; фьючерсное хеджирование) и выявите наиболее выгодную с учетом сложившейся рыночной ситуации стратегию.

Билет рассмотрен и утвержден на заседании кафедры ____ 202__ г.

Заведующий кафедрой _____ Н.В. Угрюмова

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

Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть I от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (принята ГД ФС РФ 21.10.1994 г., действующая редакция).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть IV от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ (принята ГД ФС РФ 24.11.2006 г., действующая редакция).
3. Закон об акционерных обществах от 26.12.1995 № 208-ФЗ, с изменениями и дополнениями с 1 января 2017 г. Конституция Российской Федерации (принята на всенародном голосовании 12 декабря 1993 г.) (с поправками).
4. ГОСТ 1.1-2002 «Межгосударственная система стандартизации. Термины и определения».
5. ГОСТ Р 51897 – 2002 «Менеджмент риска. Термины и определения».

Основная литература:

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 365 с. — (Высшее образование). — URL: <https://urait.ru/bcode/536005>
2. Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 388 с. — (Высшее образование). — URL: <https://urait.ru/bcode/535504>
3. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. — 10-е изд. — Москва : Дашков и К, 2023. — 366 с. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084174>

Дополнительная литература:

4. Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1052461>
5. Баранников, А.Л., Риск-менеджмент. : учебное пособие / А.Л. Баранников, М.В. Данилина. — Москва : Русайнс, 2023. — 332 с. — URL: <https://book.ru/book/945969>
6. Гончаренко, Л.П., Риск-менеджмент : учебное пособие / Л.П. Гончаренко, Сергей Александрович. Филин, ; под ред. Е.А. Олейникова. — Москва : КноРус, 2022. — 215 с. — URL: <https://book.ru/book/941788>
7. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова ; под ред. О. Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2024. — 256 с. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/2079309>

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

1. <http://www.corp-gov.ru> – Корпоративное управление в России
2. <http://www.amr.ru> – Ассоциация менеджеров России
3. <http://www.rid.ru> - Российский институт директоров
4. <http://www.mergers.ru> - Слияния и поглощения в России
5. <http://www.rbc.ru> - РосБизнесКонсалтинг
6. <http://www.standardandpoors.ru> – Рейтинговая служба "Стандарт эндПурз"
7. <http://www.raexpert.ru> - Рейтинговое агентство ЭКСПЕРТ
8. <http://www.nccg.ru> – сайт «Национальный совет по корпоративному управлению»
9. <http://www.delo-press.ru>- сайт «Delo-press»
10. <http://www.asu-tp.org/index.php?option> - Международная стандартизация. ИСО. МЭК
11. <http://www.iteam.ru> – портал технологий корпоративного управления iTeam;
12. <http://www.aup.ru> – административно-управленческий портал AUP;
13. <http://www.technormativ.ru/> - портал Технорматив - стандарты по нефти и газу.
14. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
15. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
16. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотекаОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
17. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
18. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»<https://www.biblio-online.ru/>
19. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для успешного освоения курса предлагается перечень основной и дополнительной учебной литературы.

Работа с лекционным материалом включает два основных этапа: конспектирование лекций и последующую работу над лекционным материалом.

Под конспектированием подразумевают составление конспекта, т.е. краткого письменного изложения содержания чего-либо (устного выступления - речи, лекции, доклада и т.п. или письменного источника - документа, статьи, книги и т.п.).

При конспектировании лекции рекомендуется на каждой странице отделять поля для последующих записей в дополнение к конспекту. Записав лекцию, не следует оставлять ра-

боту над лекционным материалом до начала подготовки к экзамену. Следует прочесть свои записи, расшифровав отдельные сокращения, проанализировать текст, установить логические связи между его элементами, в ряде случаев показать их графически, выделить главные мысли, отметить вопросы, требующие дополнительной обработки, в частности, консультации преподавателя.

При работе над текстом лекции студенту необходимо обратить особое внимание на проблемные вопросы, поставленные преподавателем при чтении лекции, а также на его задания и рекомендации. Интерактивные занятия позволяют преподавателю сконцентрировать внимание студентов на определенных темах дисциплины. В ходе изучения дисциплины студент должен находиться в активном взаимодействии с преподавателем

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) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security;
- 2) Astra Linux Common Edition, Windows;
- 3) LibreOffice, Microsoft Office.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1) СПС Консультант Плюс (соглашение от 17.01.2003 г. № 24 с последующей пролонгацией);
- 2) Информационно-образовательный портал Финуниверситета и др.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Не используется.

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

Филиал обеспечен учебными аудиториями для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенными оборудованием и техническими средствами обучения с Подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Финуниверситета.

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

Филиал обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security;
- 2) Astra Linux Common Edition, Windows;
- 3) LibreOffice, Microsoft Office.