

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
Липецкий филиал**

Кафедра «Экономика и финансы»

СОГЛАСОВАНО

Директор ООО «Липецк Пласт»

В.С. Сергиенко

« » 2023 г.



УТВЕРЖДАЮ

Зам.директора по учебно-методической работе

О.Н. Левчegov

«26» сентября 2023 г.

Ю.А. Чернявская

Финансовый риск-менеджмент

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 – Экономика Образовательная программа

«Экономика и финансы»

Профиль «Финансы и кредит»

*Рекомендовано Ученым советом Липецкого филиала Финуниверситета
(протокол № 04 от 26 сентября 2023 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»
(протокол № 12 от 06 июня 2023г.)*

Липецк 2023

Содержание

1.Наименование дисциплины	4
2.Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине	4
3.Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
4.Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	6
5.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	6
5.1.Содержание дисциплины	6
5.2.Учебно-тематический план	9
5.3.Содержание семинаров, практических занятий	10
6.Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	12
6.1.Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	12
6.2.Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	15
7.Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	16
8.Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	25
9.Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	26
10.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	26
11.Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	34
12.Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	35

1. Наименование дисциплины: «Финансовый риск-менеджмент».

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

Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» обеспечивает инструментарий формирования следующих профессиональных компетенций направления: (ПКП-5, ПКП-7).

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (знания и умения), соотнесенные с компетенциями/индикаторами и достижениями компетенции
ПКП-5	Способность анализировать и оценивать риски денежно-кредитной и финансовой сферы, разрабатывать и осуществлять мероприятия по их снижению, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь как на макроуровне, так и в деятельности финансово-кредитных институтов, финансовых органов, публично-правовых образований	1. Демонстрирует способность понимать сущность и природу рисков денежной-кредитной и финансовой сферы	Знать – теоретические и методологические основы управления финансовыми рисками предприятий в рыночной экономике; современные технологии и методологии управления бизнесом; Уметь – производить оценку финансовых и реальных активов.
		2. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций (включая финансово-кредитные организации), финансовых органов, публично-правовых образований и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности	Знать – методологические основы анализа финансовых рисков в условиях неопределенности; Уметь – анализировать инвестиционные и финансовые риски; проводить оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия, выявлять основные факторы риска.
		3. Умеет принимать финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, финансовых органов, публично-правовых образований	Знать – способы решения по реализации финансово-экономических задач; Уметь – применять организационный инструментарий управления бизнесом и использовать приобретенные знания и навыки на практике.
ПКП-7	Способность осуществлять	1. Анализирует и применяет результаты	Знать - методы и технологии сбора, обработки и анализа

	разработку и реализацию рекомендаций по	анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при	финансовой информации; Уметь - проводить обработку и анализ финансовой информации для оценки стоимости и
	повышению эффективности деятельности финансово-кредитных институтов, а также государственных органов в сфере денежно-кредитных и финансовых отношений	составлении бюджетов и принятии оперативных решений в области управления субъектами экономики, в том числе, государственных органов, с целью мобилизации и эффективного распределения финансовых ресурсов	эффективности бизнеса
		2. Демонстрирует владение основами представления результатов оценки финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности в виде аналитического отчета, экспертного заключения, информационного обзора.	Знать - основные понятия корпоративной финансовой информации и инструментарий, используемый в процессе ее анализа; Уметь - использовать стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации и методический инструментарий, используемый в процессе анализа корпоративной финансовой информации.
		3. Разрабатывает и реализует рекомендации по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий, организаций, органов государственной власти и местного самоуправления	Знать - основные направления принятия финансовых и инвестиционных решений; Уметь - использовать результаты анализа финансовой информации организации при разработке финансовых и инвестиционных решений.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» соответствует учебному плану по направлению подготовки 38.03.01. Экономика, профиль «Финансы и кредит». Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» базируется на знаниях студентов, полученных в процессе подготовки бакалавров по направлению «Экономика» по следующим дисциплинам: «Финансовая математика», «Анализ данных», «Имитационные методы и модели», «Корпоративные финансы». Дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» является теоретическим и практическим расширением и развитием изученных ранее математических и финансово-экономических дисциплин

подготовки студентов, использующих в качестве основного инструмента исследования количественные методы.

В рамках дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» посредством лекций, семинаров (проводимых в интерактивной и практико-ориентированной форме), самостоятельной работы, консультаций (групповых и индивидуальных), подготовки и защиты контрольной работы, зачета формируются 2 (две) профессиональных компетенций профиля: ПКП-5 и ПКП-7.

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

Таблица 2

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах) Очная форма обучения	Семестр 7 (в часах) Ускоренное обучение очно-заочной формы
Общая трудоемкость дисциплины	3 з.ед/108 ч.	108	108
Контактная работа – аудиторные занятия	34	34	12
Лекции	16	16	4
Семинары, практические занятия	18	18	8
Самостоятельная работа	74	74	96
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет	Зачет

*в том числе промежуточная аттестация(зачет) -2 часа

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. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия

Основные характеристики финансового риска предприятия как объекта управления. Классификация финансовых рисков предприятия по основным признакам. Характеристика систематических и несистематических рисков

предприятия. Основные факторы, генерирующие финансовые риски предприятия.

Тема 2. Риск-менеджмент и обоснование управленческих решений в условиях неопределенности

Понятие риск-менеджмента и основные принципы управления финансовыми рисками предприятия. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия. Характеристика различных зон финансовых рисков. Характеристика моделей управления рисками предприятия.

Тема 3. Измерители и показатели оценки риска

Основные методические подходы к учету фактора риска в процессе управления финансовой деятельностью предприятия. Система показателей оценки риска. Среднее (ожидаемое) значение случайной величины. Дисперсия и стандартное отклонение случайной величины. Расчет коэффициента вариации. Оценка риска структуры активов по степени их ликвидности. Оценка риска потери платежеспособности. Оценка риска потери финансовой устойчивости. Относительные показатели оценки риска.

Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов

Качественные методы оценки инвестиционных рисков. Количественный анализ рисков инвестиционных проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов. Метод анализа чувствительности критериев эффективности инвестиционных проектов. Метод сценариев. Метод вероятностных распределений потоков платежей.

Тема 5. Оценка риска портфеля финансовых активов

Основные характеристики портфеля ценных бумаг. Задача оптимизации структуры портфеля финансовых инвестиций. Составляющие риска для портфеля ценных бумаг. Модель доходности финансовых активов (САРМ). Расчет β -коэффициента для ценной бумаги и по портфелю в целом.

Тема 6. Механизмы нейтрализации финансовых рисков

Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание финансовых рисков. Лимитирование концентрации финансовых рисков в хозяйственной деятельности. Диверсификация как способ снижения рисков.

Хеджирование рисков. Формы и виды страхования финансовых рисков.
Передача финансовых рисков как способ их минимизации.

5.2. Учебно-тематический план

Для направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»
очной формы обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая	Лекции	Семинары	Занятия в интерактивных формах *		
1	Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	19	6	3	3	2	13	Дискуссии, доклады, самостоятельная работа
2	Риск-менеджмент и обоснование управленческих решений в условиях неопределенности	18	6	3	3	2	12	Доклады, решение задач, самостоятельная работа
3	Измерители и показатели оценки риска	17	5	2	3	2	12	Дискуссии, доклады, обсуждение практических ситуаций
4	Анализ рисков инвестиционных проектов	18	6	3	3	2	12	Доклады, решение задач, самостоятельная работа
5	Оценка риска портфеля финансовых активов	17	5	2	3	2	12	Доклады, решение задач, самостоятельная работа
6	Механизмы нейтрализации финансовых рисков	19	6	3	3	2	13	Доклады, решение задач, самостоятельная работа
	Итого	108	34	16	18	67%/12	74	Контрольная

								работа Зачет
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------------

Таблица 3

*Примечание. Практические занятия проводятся в интерактивной форме.

Для направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» ускоренной очно-заочной формы обучения

Таблица 4

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самос- тоятель- ная работа	
			Общая	Лекции	Семи- нары	Занятия в интеракт . формах *		
1	Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	17,5	1,5	0,5	1	1	16	Дискуссии, доклады, самостоятельная работа
2	Риск-менеджмент и обоснование управленческих решений в условиях неопределенности	17,5	1,5	0,5	1	1	16	Доклады, решение задач, самостоятельна я работа
3	Измерители и показатели оценки риска	18,5	2,5	0,5	2	2	16	Дискуссии, доклады, обсуждение практических ситуаций
4	Анализ рисков инвестиционных проектов	19	3	1	2	2	16	Доклады, решение задач, самостоятельна я работа
5	Оценка риска портфеля финансовых активов	18	2	1	1	1	16	Доклады, решение задач, самостоятельна я работа
6	Механизмы нейтрализации финансовых рисков	17,5	1,5	0,5	1	1	16	Доклады, решение задач, самостоятельна я работа
	Итого	108	12	4	8	8	96	Контрольная работа

								Зачет
--	--	--	--	--	--	--	--	--------------

*Примечание. Практические занятия проводятся в интерактивной форме.

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 5

Наименование тем, разделов дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Форма проведения занятий
Тема 1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	<p>Дискуссионные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Определение риска, характеристикой его структуры; 2. Определение причин риска; рассмотрением риска как процесса от риск-причины к риск-событию и риск-последствиям. 3. Цели, задачи и назначение классификации рисков. 4. Виды классификации рисков; 5. Проявление риска. <p>Проблемно-тематические доклады:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Внешняя среда и ее влияние на бизнес. 2. Внутренняя среда и факторы риска. 3. Теория жизненных циклов и факторы риска. <p>Рекомендуемая литература и источники:</p> <p>1, 3, 12,13,18</p>	Опрос по теме, дискуссия, решение задач и тестов
Тема 2. Риск-менеджмент и обоснование управленческих решений в условиях неопределенности	<p>Дискуссионные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принципы, цели и задачи риск-менеджмента. 2. Уровни управления риском организации; структура рисков организации; 3. Особенности адаптационного, превентивного и комплексного подхода в управлении рисками. 4. Модели управления риском. <p>Проблемно-тематические доклады:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Характеристика систем управления риском. 2. Система управления риском и организационные структуры управления. <p>Решение ситуационной задачи:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ рисков молочной отрасли <p>Рекомендуемая литература и источники:</p> <p>2, 3, 5, 7, 12, 13, 16, 19</p>	Опрос по теме, дискуссия, решение задач и тестов
Тема 3. Измерители и показатели оценки риска	<p>Дискуссионные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Качественные методы анализа рисков; 2. Цели, задачи идентификации рисков; 3. Метод экспертных оценок в анализе рисков; 	Опрос по теме, дискуссия, решение задач и тестов

	<p>4. Графическое представление в виде дерева целей;</p> <p>5. Аналитические методы;</p> <p>6. Построение матрицы источников риска и другие методы.</p> <p>Проблемно-тематические доклады:</p> <p>1. Задачи количественной оценки рисков;</p> <p>2. Методы количественного анализа рисков;</p> <p>3. Оценочная шкала риска;</p> <p>4. Отношение к риску;</p> <p>5. Построение матрицы риска.</p> <p>Решение ситуационной задачи:</p> <p>1. Качественный анализ рисков компании АО «Данон Россия»</p> <p>2. Количественная оценка рисков компании АО «Данон Россия»</p> <p>Рекомендуемая литература и источники: 2, 3, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 15, 20</p>	
Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов	<p>Дискуссионные вопросы:</p> <p>1. Метод корректировки нормы дисконта. Специфика определения премии за риск к норме дисконта по инвестиционному проекту.</p> <p>2. Метод достоверных эквивалентов. Особенности определения коэффициентов достоверности для потока платежей по инвестиционному проекту.</p> <p>Проблемно-тематические доклады:</p> <p>1. Метод анализа чувствительности критериев эффективности инвестиционных проектов. Особенности применения.</p> <p>2. Метод сценариев. Особенности применения.</p> <p>3. Метод вероятностных распределений потоков платежей. Особенности применения.</p> <p>Решение ситуационной задачи:</p> <p>Компания рассматривает вопрос о реализации инвестиционного проекта. Возможны два варианта действий: А. Стоимость проекта $M1 = 700$ тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $R1 = 280$ тыс. долл. В течение следующих 5 лет с вероятностью потерь $P1 = 0,8$ и низкий спрос (ежегодные убытки $R2 = 80$ тыс. долл.) с вероятностью $P2 = 0,2$ Б. Стоимость проекта $M2 = 300$ тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $T1 = 180$ тыс. долл. В течение следующих 5 лет с вероятностью потерь $P1 = 0,8$ и низкий спрос (ежегодные убытки $T2 = 55$ тыс. долл.) с вероятностью $P2 = 0,2$. Сравните инвестиционные проекты с учетом фактора риска.</p> <p>Рекомендуемая литература и источники: 1, 2, 6, 8, 12, 13, 15, 16, 18, 19, 20</p>	Опрос по теме, дискуссия, решение задач и тестов
Тема 5. Оценка риска портфеля финансовых активов	<p>Дискуссионные вопросы:</p> <p>1. Основные характеристики портфеля ценных бумаг. 2. Модель доходности финансовых активов</p>	Опрос по теме, дискуссия, решение задач и тестов

	<p>(CAPM). 3.Расчет β-коэффициента для ценной бумаги и по портфелю в целом.</p> <p>Проблемно-тематические доклады:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Активный портфельный риск-менеджмент 2.Корректные определения стоимости торгового и инвестиционного портфелей. 3.Особенности измерения и управления рисками в условиях низкой ликвидности рынка. 4.Корреляция ценных бумаг и риск портфеля. <p>Решение ситуационной задачи:</p> <p>Доходность долгосрочных бескупонных государственных ценных бумаг в США составляет 4% годовых. Доходность ценных бумаг, выпущенных Минфином РФ, в среднем на 375 базисных пункта (3,75%) выше, чем по аналогичным бумагам стран со стабильной экономикой. Ожидаемая среднесрочная доходность по фондовому индексу Российской Федерации – 32% годовых в валюте. По акции компании «А» коэффициент «бета» равен 1,5. Какой должна быть ожидаемая доходность акции? Рекомендуемая литература и источники:</p> <p>1, 3, 4, 9, 12</p>	
Тема 6. Механизмы нейтрализации финансовых рисков	<p>Дискуссионные вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. 2.Избежание финансовых рисков. 3.Лимитирование концентрации финансовых рисков в хозяйственной деятельности. 4.Диверсификация как способ снижения рисков. <p>Проблемно-тематические доклады:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Западный опыт риск-менеджмента и пути его использования в России. 2.Меры по восстановлению платежеспособности в процессе управления рисками. 3.Разработка маркетинговой стратегии управления рисками. 4.Национальные риски в современном менеджменте. <p>Рекомендуемая литература и источники:</p> <p>1, 2, 4.</p>	Опрос по теме, дискуссия, решение задач и тестов

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

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

Таблица 6

Наименование тем, разделов дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
---------------------------------------	----------------------------------------------------------	--------------------------------------------

Тема 1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	Семинар 1. 1.Формы и последствия проявления финансовых рисков. 2.Факторы финансовых рисков. 3.Задачи управления финансовым риском в современных условиях. 4.Природные риски и их влияние на экономику. Семинар 2. 1.Влияние криминогенных рисков на развитие бизнеса. 2.Отраслевые и структурные риски. 3.Практические задачи риск-менеджмента. 4.Функции риск-менеджмента на предприятиях с высоким уровнем финансового риска	•работа с конспектом лекции; •составление плана и тезисов ответа; •составление ответов на контрольные вопросы; •подготовка к тестированию.
Тема 2. Риск-менеджмент и обоснование управленческих решений в условиях неопределенности	Семинар 3. 1.Стратегическое управление рисками: международный опыт. 2.История возникновения риск-менеджмента. 3.Области принятия решений в риск-менеджменте. 4.Информационное обеспечение риск-менеджмента Семинар 4. 1.Сущность тактического управления рисками. 2.Зоны риска и принятие управленческих решений. 3.Аутсорсинг управления риском 4.Управление техническими и производственными рисками.	•чтение рекомендованной литературы и составление конспекта; •работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами; •подготовка тезисов сообщений к выступлению на круглом столе.
Тема 3. Измерители и показатели оценки риска	Семинар 5. 1.Критерии допустимого риска. 2.Анализ количественных показателей. 3.Возможности методов количественного анализа рисков. 4.Методы управления рисками при превентивном подходе к управлению. Семинар 6. 1.Метод статистических испытаний (Monte – Carlo simulation). 2.Проблемы экспертных оценок. 3.Качественные методы оценки финансовых рисков. Семинар 7. 1.Основные причины банкротства предприятия 2.Основные концепции санации 3.Оценка эффективности санации	•подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре; •подготовка статьи по итогам дискуссии
Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов	Семинар 8. 1.Объекты и формы реальных инвестиций 2.Этапы инвестиционной деятельности 3.Статические методы оценки инвестиционных проектов 4.Целостность системы риск-менеджмента на всех стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта Семинар 9. 1.Выявление рисков, связанных с ошибками в процессе разработки проекта. 2.Применение системы мониторинга показателей проекта. 3.Постаудит проектных рисков.	работа с конспектом лекции; •составление плана и тезисов ответа; •составление ответов на контрольные вопросы; •подготовка к тестированию.

	<p>4.Графический анализ результатов имитационного моделирования.</p> <p>Семинар 10.</p> <p>1.Проблемы обоснования ставки дисконтирования для анализа эффективности проекта.</p> <p>2.Метод риск-нейтрального денежного потока.</p> <p>3.Основные аналитические методы оценки странового риска.</p> <p>4.Метод динамического сегментирования.</p> <p>Семинар 11.</p> <p>1.Общие сведения и принципы работы с прикладными компьютерными программами анализа инвестиционных проектов: «Project Expert», «Инвестор», «Альт-Инвест» и др.</p> <p>2.Проблемы практического применения компьютерных моделей и прикладных программных пакетов.</p>	
Тема 5.Оценка риска портфеля финансовых активов	<p>Семинар 12.</p> <p>1.Классификация ценных бумаг</p> <p>2.Формирование эффективного инвестиционного портфеля</p> <p>3.Классификация и особенности основных методов технического анализа.</p> <p>4.Отличительные особенности портфеля реальных инвестиционных проектов и портфеля финансовых инструментов.</p> <p>Семинар 13.</p> <p>1.Риск и доход, как базовые элементы диверсификации вложений.</p> <p>2.Характеристика индикаторов фундаментального анализа.</p> <p>3.Классические модели формирования портфеля акций: модель Марковица, модель Шарпа.</p> <p>4.Преимущества и недостатки САРМ модели.</p> <p>Семинар 14.</p> <p>1.Процесс формирования и управления портфелем.</p> <p>2.Особенности и принципы управления портфелем ценных бумаг на основе активной и пассивной стратегии.</p> <p>3.Использование Bloomberg для формирования портфеля финансовых активов</p> <p>Семинар 15.</p> <p>1.Фундаментальный анализ ценных бумаг, цели, сфера применения.</p> <p>2.Глобальный экономический анализ.</p> <p>3.Рейтинговая оценка облигаций.</p> <p>4.Анализ финансово-хозяйственной деятельности компании в динамике</p>	<p>•чтение рекомендованной литературы и составление конспекта;</p> <p>•работа со словарями и справочниками,</p> <p>•работа с конспектом лекции;</p> <p>•составление ответов на контрольные вопросы;</p> <p>•подготовка к дискуссии.</p>
Тема 6. Механизмы нейтрализации финансовых рисков	<p>Семинар 16.</p> <p>1.Факторы, воздействующие на финансовую устойчивость предприятия</p> <p>2.Оценка платежеспособности компании</p> <p>3.Сферы применения различных показателей рентабельности</p> <p>4.Меры по восстановлению платежеспособности</p>	<p>•чтение рекомендованной литературы и составление конспекта;</p> <p>•работа со словарями и справочниками, ознакомление с нормативными документами;</p>

	<p>в процессе управления рисками. Семинар 17.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Хеджирование в риск-менеджменте. 2. Разработка системы лимитов по отдельным операциям и направлениям бизнеса. 3. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска. 4. Договорные меры управления проектными рисками. 	<p>• подготовка к дискуссии.</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций (знаний и умений) ПКП-5 и ПКП-7

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

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету (в разрезе тем учебной дисциплины «Финансовый риск-менеджмент»).

Тема 1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия

1. Основные характеристики финансового риска предприятия как объекта управления.
2. Классификация финансовых рисков предприятия по основным признакам.
3. Характеристика систематических и несистематических рисков предприятия.
4. Основные факторы, генерирующие финансовые риски предприятия.

Тема 2. Риск-менеджмент и обоснование управленческих решений в условиях неопределенности

1. Понятие риск-менеджмента и основные принципы управления финансовыми рисками предприятия.
2. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
3. Характеристика различных зон финансовых рисков.
4. Характеристика моделей управления рисками предприятия.

Тема 3. Измерители и показатели оценки риска

1. Основные методические подходы к учету фактора риска в процессе управления финансовой деятельностью предприятия.
2. Система показателей оценки риска.
3. Среднее (ожидаемое) значение случайной величины.

4. Дисперсия и стандартное отклонение случайной величины.
5. Расчет коэффициента вариации.
6. Оценка риска структуры активов по степени их ликвидности.
7. Оценка риска потери платежеспособности.
8. Оценка риска потери финансовой устойчивости.
9. Относительные показатели оценки риска.

Тема 4. Анализ рисков инвестиционных проектов

1. Качественные методы оценки инвестиционных рисков.
2. Количественный анализ рисков инвестиционных проектов.
3. Метод корректировки нормы дисконта.
4. Метод достоверных эквивалентов.
5. Метод анализа чувствительности критериев эффективности инвестиционных проектов.
6. Метод сценариев.
7. Метод вероятностных распределений потоков платежей.

Тема 5. Оценка риска портфеля финансовых активов

1. Основные характеристики портфеля ценных бумаг.
2. Задача оптимизации структуры портфеля финансовых инвестиций.
3. Составляющие риска для портфеля ценных бумаг.
4. Модель доходности финансовых активов (CAPM).
5. Расчет β -коэффициента для ценной бумаги и по портфелю в целом.

Тема 6. Механизмы нейтрализации финансовых рисков

1. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
2. Избежание финансовых рисков.
3. Лимитирование концентрации финансовых рисков в хозяйственной деятельности.
4. Диверсификация как способ снижения рисков.
5. Хеджирование рисков.
6. Формы и виды страхования финансовых рисков.
7. Передача финансовых рисков как способ их минимизации.

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

Примеры практико-ориентированных (ситуационных) заданий ПКП-5.

Способность анализировать и оценивать риски денежно-кредитной и финансовой сферы, разрабатывать и осуществлять мероприятия по их снижению, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь как на макроуровне, так и в деятельности финансово-кредитных институтов.

Индикатор 1. Демонстрирует способность понимать сущность и природу рисков денежно-кредитной и финансовой сферы.

Задания по проверке знаний:

1. Фирма рассматривает проект по выпуску продукта с представленными в таблице исходными данными.

Показатели	Диапазон изменений	Наиболее вероятное значение
Объем выпуска - Q	15 000 – 25 000	20 000
Цена за штуку - P	1 500 – 2 500	2 000
Переменные затраты - V	1 000 – 1 400	1 200
Постоянные затраты - F	5 000	5 000
Амортизация – А	2 000	2 000
Налог на прибыль – Т	20%	20%
Норма дисконта – г	8-15%	12%
Срок проекта – n	4	4
Остаточная стоимость - S_n	7 200	7 200
Начальные инвестиции – I_0	26 000	26 000

Необходимо определить динамические критерии эффективности данного проекта при наиболее вероятных и наименее благоприятных значениях ключевых параметров. Кроме того, следует провести анализ чувствительности NPV проекта к изменению таких переменных, как P, Q, V с шагом 10%. Изменение какого параметра оказывает наиболее сильное влияние на NPV проекта?

2. Определите уровень риска по видам сырья, если для производства продукции используются: сырье «А1», его доля в производстве – 30%, стоимость составляет 25% в общем объеме расходов на сырье; Сырье «А2» - доля в общем объеме производства – 20%, стоимость сырья составляет – 30

% в общих затратах на сырье; Сырье «А3» - доля в производстве – 35%; в затратах на сырье – 30%; Сырье «А4» - доля в производстве 15%, в затратах на сырье – 15 %.

Определите уровень риска сырья в производстве и в формировании затрат по сырью, используя ABC и XYZ анализ. Постройте матрицу рисков по сырью. Выделите этапы анализа.

Задание по проверке умений:

1. Проанализируйте результаты работы предприятия за два года, определив ключевые показатели деятельности предприятия и оценив риски организации:

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
Объем реализации, тыс. штук	12000	13000
Средняя цена продукции, руб.	550	545
Затраты на рубль товарной продукции	0.8	0.8
Прибыль от прочих операций, тыс. руб.	860	500
Среднегодовая стоимость основных фондов, млн. руб.	800	850
Среднесписочная численность работников, чел.	160	150

2. Определите плановый ассортимент продукции, общий объем производства и реализации продукции предприятия на следующий плановый год, учитывая сложившуюся динамику продаж за два года, уровень значимости товара в формировании дохода и факторы риска. Обоснуйте методику анализа и применяемые методы.

Вид продукции	Цена за единицу, тыс. руб.	Объем реализации в 1-ый год	Объем реализации во 2-ой год	Критический объем производства
А	100	85	90	82
Б	200	100	100	95
В	300	160	150	100
Д	50	50	45	48

Индикатор 2. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций (включая финансово-кредитные организации), финансовых органов, публично-правовых образований и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности.

Задания по проверке знаний:

1. Фирма рассматривает инвестиционный проект, связанный с выпуском продукта А. Полученные в результате опроса экспертов данные по проекту приведены в таблице:

Показатели	Диапазон изменений	Наиболее вероятное значение
Объем выпуска - Q	150 – 300	200
Цена за штуку - P	35-55	50
Переменные затраты - V	25-40	30
Постоянные затраты - F	500	500
Амортизация – А	100	100
Налог на прибыль – Т	20%	20%
Норма дисконта – r	8-15%	10%
Срок проекта – n	5-7	5
Остаточная стоимость - S _n	200	200

Начальные инвестиции – I_0	2000	2000
------------------------------	------	------

Провести анализ чувствительности NPV к изменениям ключевых показателей.

2. По результатам анализа проекта были составлены представленные в таблице сценарии его развития и определены возможные вероятности их осуществления. Проведите анализ собственного риска проекта на основе применения метода сценариев.

Показатели	Наихудший $P = 0,25$	Наилучший $P = 0,25$	Вероятный $P = 0,5$
Объем выпуска - Q	150	300	200
Цена за штуку – P	40	55	50
Переменные затраты - V	35	25	30
Норма дисконта - r	15%	8%	10%
Срок проекта – n	7	5	5

Исходя из предположения о нормальном распределении значений критерия NPV, определите: а) вероятность того, что значение NPV будет не ниже среднего; б) больше чем среднее плюс одно стандартное отклонение; в) отрицательное.

Задание по проверке умений:

1. Компания рассматривает вопрос о реализации инвестиционного проекта. Возможны два варианта действий: А. Стоимость проекта $M1 = 700$ тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $R1 = 280$ тыс. Долл. В течение следующих 5 лет с вероятностью потерь $P1 = 0,8$ и низкий спрос (ежегодные убытки $R2 = 80$ тыс. долл.) с вероятностью $P2 = 0,2$ Б. Стоимость проекта $M2 = 300$ тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере $T1 = 180$ тыс. долл. В течение следующих 5 лет с вероятностью потерь $P1 = 0,8$ и низкий спрос (ежегодные убытки $T2 = 55$ тыс. долл.) с вероятностью $P2 = 0,2$. Сравните инвестиционные проекты с учетом фактора риска.

2. Определите текущую и общую потребность в финансовых ресурсах для оплаты всех поставок в течение квартала. Поставка осуществляется к вечеру последнего дня нормы запаса, оплата производится в этот же день.

Предприятие планирует производство новой продукции с 1.03 текущего года. Для производства продукции необходимо сформировать запасы по 3 видам сырья. Для оптимизации поставок определены нормы запаса сырья в днях и стоимость запаса в рублях: Сырье «С1»: норма запаса в днях – 15 дней, стоимость запаса – 2,5 млн. руб. Сырье «С2»: норма запаса в днях – 10 дней, стоимость поставки – 1,0 млн. руб. Сырье «С3»: норма запаса в днях – 20 дней, стоимость поставки – 1.5 млн. руб.

Постройте график платежей за три месяца, выделите наиболее

«ответственные» дни в графике платежей. Определите текущую и общую потребность в финансовых ресурсах для оплаты всех поставок в течение квартала. Поставка осуществляется к вечеру последнего дня нормы запаса, оплата производится в этот же день. Выделите виды рисков. Какие методы применяются для снижения рисков?

Индикатор 3. Умеет принимать финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, финансовых органов, публично-правовых образований.

Задание по проверке знаний:

1. Оцените валютные риски компании ПАО «Новинтех» занимающейся продажей российского программного продукта за рубежом. Предполагается поместить 12000 долларов США на рублевом депозите. Курс обмена валюты на начало операции 66,88 рублей за доллар, а прогнозируемый курс на конец операции – 68,15 руб./\$. Процентные ставки равны: в рублях 9%, а в долларах США 5%. Срок депозита 3 месяца. Определить наращенную сумму в \$ к концу операции. Оценить доходность операции.

Задание по проверке умений:

1. Определите длительность коммерческого цикла по товару «А», длительность производственного цикла и оборота денежных средств, если предприятие 1.09 получило сырье, оплатило поставку сырья 3.10; производственный процесс начался 3.09, после подготовки партии сырья к производству; 66 25.11 готовая продукция поступила на склад; с 26.11 по

15.12 шла отгрузка готовой продукции оптовым покупателям, деньги за поставленную продукцию поступили 25.12.

Какие зоны риска можно выделить в деятельности организации? Какие меры можно применить для снижения вероятности риска ?

ПКП-7. Способность осуществлять разработку и реализацию рекомендаций по повышению эффективности деятельности финансово-кредитных институтов, а также государственных органов в сфере денежно-кредитных и финансовых отношений.

Индикатор 1. Анализирует и применяет результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении бюджетов и принятии оперативных решений в области управления субъектами экономики, в том числе, государственных органов, с целью мобилизации и эффективного распределения финансовых ресурсов.

Задания по проверке знаний:

1. Предприятие рассматривает два взаимоисключающих проекта А и Б. Проекты требуют первоначальных инвестиций в объеме 170 000,00 и 150 000,00 соответственно. Менеджеры предприятий используют метод достоверных эквивалентов при анализе инвестиционных проектов. Ожидаемые потоки платежей и соответствующие коэффициенты достоверности приведены в таблице:

Год	Проект А		Проект Б	
	Платежи	Коэффициенты	Платежи	Коэффициенты
1	90 000,00	0,8	90 000,00	0,9
2	100 000,00	0,7	90 000,00	0,8
3	110 000,00	0,5	100 000,00	0,6

Ставка дисконта для предприятия обычно равна 10%. Купонная ставка доходности по 3-летним государственным облигациям – 7%. Определите динамические критерии эффективности для каждого проекта исходя из реальных значений потоков платежей, а также для их безрисковых эквивалентов. Какой проект Вы рекомендуете принять?

2. Доходность долгосрочных бескупонных государственных ценных бумаг в США составляет 4% годовых. Доходность ценных бумаг, выпущенных Минфином РФ, в среднем на 375 базисных пункта (3,75%) выше, чем по аналогичным бумагам стран со стабильной экономикой. Ожидаемая среднесрочная доходность по фондовому индексу Российской Федерации – 32% годовых в валюте. По акции компании «А» коэффициент «бета» равен 1,5. Какой должна быть ожидаемая доходность акции?

Задания по проверке умений:

1. Размер инвестиции - 15000. Доходы от инвестиций в первом году: 7000; во втором году: 6000; в третьем году: 6500. Размер барьерной ставки - 13% в первом году; 11% во втором году; 9% в третьем году.

Рассчитайте, как повлияет на значение дюрации увеличение барьерной ставки на 60%. Определите исходное значение дюрации и значение дюрации после изменений.

2. Инвестиционный проект предполагает проведение предварительных технико-экономических изысканий по исследованию целесообразности внедрения новой технологии производства. Исследования оцениваются в I-1 тыс. рублей. Вероятность того, что технология окажется жизнеспособной, составляет 70%. В случае успешного результата исследований планируется внедрение технологии на одной из 10 линий завода, которое обойдётся в I-2 тыс. рублей, а тестирование новой системы займёт 1 год. После внедрения новой линии вероятность того, что оно окажется успешным, оценивается на уровне 70%. В случае успеха испытаний технологии планируется её внедрение на остальных 9-ти линиях завода, которое требует инвестиционных затрат в I-3 тыс. рублей. Внедрение новой

технологии позволит снизить затраты, что приведёт к увеличению чистого денежного потока в следующие 3 года на CF1 с вероятностью p_1 , на CF2 с вероятностью p_2 или на CF3 с вероятностью p_3 . Требуемая норма доходности составляет $k\%$ годовых. Определите ожидаемую эффективность проекта по внедрению новой технологии.

I-1	I-2	I-3	CF1	CF2	CF3	p_1	p_2	p_3	k
100	2000	35000	15000	10000	7000	0,5	0,3	0,2	0,1

Индикатор 2. Демонстрирует владение основами представления результатов оценки финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности в виде аналитического отчета, экспертного заключения, информационного обзора.

Задания по проверке знаний:

1. Проведите качественный анализ факторов риска конкретной отрасли, которой соответствует вид деятельности исследуемой в рамках подготовки выпускной квалификационной работы организации. Используя интернет-ресурсы, официальную статистику, публикуемую отчетность компаний и другие источники, проведите анализ внешней и внутренней среды объекта исследования, сформируйте систему рисков.

2. На основе результатов проведенных исследований в рамках задания

1 подготовьте презентацию, используя различные инструменты и методы публичных выступлений и подготовки презентаций. Презентации должны отражать итоги проведенного анализа внешней среды, конкурентных позиций организации, жизненный цикл отрасли и продукта, угрозы и ограничения развития бизнеса, тенденции развития рынка и организации.

Задания по проверке умений:

1. Вычислите коэффициент «бета» для акций компании, используя данные о еженедельной доходности и сравнивая их с доходностью инвестиций в портфель, составленный на основе фондового индекса S&P.

№ недели	Доходность инвестиций, %	Доходность акций, %
1	-2,59	-8,38
2	4,26	2,02
3	0,44	3,59
4	-0,95	4,50
5	0,44	6,45
6	1,00	3,73
7	3,45	2,84
8	-0,64	2,37
9	0,42	-6,39
10	-0,41	-2,15

11	-2,94	-8,21
12	3,98	11,69
13	-1,32	5,06
14	-2,96	-0,03

2. Оцените валютные риски компании ПАО «Антал» собирающейся инвестировать средства в валютные активы. Условие кейса представлено ниже. Если курс доллара США к российскому рублю равен 58,49 руб. /долл., простая процентная ставка для долларовых инвестиций составляет 6% годовых, а для рублевых – 8%, то каков должен быть обменный курс доллара к рублю через год, чтобы рублевые инвестиции в американские активы вышли на уровень безубыточности?

Индикатор 3. Разрабатывает и реализует рекомендации по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий, организаций, органов государственной власти и местного самоуправления.

Задания по проверке знаний:

1. Проанализируйте результаты реализации продукции за год, если объемы продаж в текущем году были следующие (млн. руб.): в январе – 490; феврале – 500; марте – 490; апреле – 480; мае – 470; июне – 460; июле – 450; августе – 450; сентябре – 465; октябре - 470; ноябре – 490; декабре – 550.

Определите плановый объем производства и продаж на следующий год с учетом сложившейся тенденции спроса на продукцию и фактора риска. Какие мероприятия позволят снизить фактор риска в деятельности предприятия в текущем периоде (год) и в стратегическом плане?

2. Проведите анализ структуры управления организацией. Оцените систему риск-менеджмента, применяемую в организации. Обоснуйте направления совершенствования системы управления рисками в данной организации. Дайте предложения по реорганизации структуры управления, информационных потоков, выполняемых функций соответствующими подразделениями или специалистами.

Задание по проверке умений:

1. Необходимо выбрать лучший из трех возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3. Для их осуществления необходимо 1200, 1300 и 1500 млн руб. соответственно, а планируемая прибыль составит: 400, 500, 600 млн руб., соответственно. Риск потери средств по различным причинам оценивается вероятностью 15; 8 и 20 %, соответственно.

Сравните инвестиционные проекты с учетом фактора риска, используя метод – дерево решений.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания сформированности компетенций

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

1. 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».

2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины утверждены Приказом Финансового университета от 10.04.2014 №0611/о

«Об утверждении Положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании студента по дисциплине (модулю)» и представлены на портале.

Целевая установка по формированию обучаемыми компетенции

Таблица 7

Компетенции, формируемые у обучаемых	Содержание методики
ПКП-5 Способность анализировать и оценивать риски денежно-кредитной и финансовой сферы, разрабатывать и осуществлять мероприятия по их снижению, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь как на макроуровне, так и в деятельности финансово-кредитных институтов	Формами текущего контроля знаний обучающихся являются: обсуждение вынесенных в планах семинарских занятий дискуссионных вопросов и докладов по темам дисциплины; решение ситуационных задач и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы и интерпретировать полученные результаты, вносить рекомендации и принимать грамотные и корректные решения; подготовка индивидуальных исследовательских проектов в форме проблемно-тематического доклада (миниреферата) и презентации; обсуждение докладов (минирефератов), положений и требований законодательных, правовых и нормативных актов в контексте формирования навыков управления финансовыми рисками. Теоретическую интерпретацию и аргументацию в ходе решения ситуационных задач следует обязательно сопровождать пояснениями, обобщениями, выводами и рекомендациями. Типовой алгоритм работы студента по теме дисциплины: 1. Изучить теоретический материал по проблемам темы. 2. Самостоятельно подготовить ответы на дискуссионные вопросы. 3. Разработать сценарий выступления и презентацию (текст и видеоряд) с использованием аргументации и визуализации, гиперссылок и интерактивности со студенческой аудиторией.
ПКП-7 Способность осуществлять разработку и реализацию	

рекомендаций по повышению эффективности деятельности финансово-кредитных институтов, а также государственных органов в сфере денежно-кредитных и финансовых отношений	<p>Структура выступления студента (до 5 мин):</p> <ul style="list-style-type: none"> – всесторонний обзор теории проблемного вопроса; – вторичный анализ результатов исследований по проблеме; – авторский взгляд на проблему. <p>4. Апробировать (продемонстрировать ее студенческой аудитории) и защитить (ответить на вопросы преподавателя и студентов) презентацию, по разработанному сценарию.</p> <p>При выполнении исследовательского проекта важно ориентироваться на теорию и практику, рассмотренные на лекции.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений

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

1. 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».

2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины утверждены Приказом Финансового университета от 10.04.2014 №0611/о «Об утверждении Положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании студента по дисциплине (модулю)» и представлены на портале.

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

Основная.

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021,2022 — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937180> (дата обращения: 17.04.2023).

2. Риск-менеджмент на финансовых рынках : учебник / М. А. Бухтин, Н. И. Валенцева, С. В. Зубкова [и др.] ; под ред. И. В. Ларионовой, М. Д. Кондратенко. — Москва : КноРус, ,2024,2025,2026. — 455 с. — ISBN 978-5-406-15039-9. — URL: <https://book.ru/book/958980> (дата обращения: 19.09.2024)

3. Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с. - ISBN 978-5-9558-0158-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840479> (дата обращения: 27.04.2022)

4. Гончаренко, Л.П., Риск-менеджмент : учебное пособие / Е. А. Олейников, Л. П. Гончаренко, С. А. Филин, ; под ред. Е. А. Олейникова. —

Москва : КноРус, 2022. — 215 с. — ISBN 978-5-406-08964-4. — URL: <https://book.ru/book/941788> (дата обращения: 17.04.2023).

Дополнительная.

5. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - 10-е изд. - Москва : Дашков и К, 2023. - 366 с. - ISBN 978-5-394-05406-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084174> (дата обращения: 09.04.2023)

6. 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. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2079309> (дата обращения: 17.04.2024)

7. Рубцова Л.Н., Чернявская Ю.А. Риск-менеджмент: Практикум.- Липецк: «Липецк-Плюс», 2022.-52 с.

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

Полнотекстовая библиотека и список ссылок на ресурсы Интернета:

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>

2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>

3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>

4. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>

5. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>

6. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

7. Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>

8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <https://dvs.rsl.ru/>

Интернет-ресурсы:

1. www.minfin.ru - Официальный сайт Министерства финансов РФ.

2. www.economy.gov.ru - Официальный сайт Минэкономразвития России.

3. www.fcsm.ru - Федеральная служба по финансовым рынкам.

4. www.gks.ru - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ.

5. <http://www.bloomberg.com/> - Новостной сайт, аналитика.

6. <http://www.finam.ru/> - Новостной сайт, аналитика.

7. <http://smart-lab.ru/> - Новостной сайт, аналитика.
8. <http://bcs-express.ru/> - Новостной сайт, аналитика.
9. <http://www.vedomosti.ru/> - Новостной сайт, аналитика.
10. <http://www.rbc.ru/> - Новостной сайт, аналитика.

Журналы:

1. <http://www.finrisk.ru> – сайт «Управление финансовыми рисками – теория и практика»
2. www.cfin.ru – сайт «Корпоративный менеджмент».
3. <http://www.rbc.ru> – сайт «Росбизнесконсалтинг».
4. <http://www.financialdirector.ru> – сайт практического журнала по управлению финансами компаний «Финансовый директор».
5. www.mag.innov.ru - журнал об инновационной деятельности «Инновации».
6. www.kapital-rus.ru - электронное издание об инвестиционных возможностях России.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Студенты должны изучить учебный план и программу дисциплины для того, чтобы своевременно понять и правильно оценить ее роль в учебном процессе.

Ведущим видом занятий являются лекции, на которых преподаватель предлагает систематизированные основы риск-менеджмента, определяет проблемы, вокруг которых создается предметная область исследуемых вопросов, конкретизирует внимание на наиболее сложных и узловых проблемах.

Главными задачами при проведении семинаров являются: а) углубление и закрепление знаний, полученных на лекциях и в процессе самостоятельной работы над научной, учебной, художественной и справочной литературой; б) привитие навыков поиска, обобщения и изложения учебного материала; в) выработка умений использовать знания при анализе экономических явлений и процессов; г) решение ситуационных задач, связанных с риск-менеджментом.

Консультации преподавателя оказывают помощь студентам в самостоятельном изучении учебного материала, проводятся регулярно. На консультациях решаются учебные задачи: а) активизируется мышление обучаемых и ориентация их на активную самостоятельную работу с рекомендуемой литературой и поиск дополнительных источников; б) углубление знаний студентов по учебной дисциплине; в) контроль усвоения учебных тем, вопросов, выносимых на лекции и семинары; г) привитие обучаемым навыков самообразования; д) воспитание у них высоких

профессиональных качеств; е) изучение индивидуальных особенностей студентов.

Самостоятельная работа – учебная, научно-исследовательская работа, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и под руководством преподавателя. Самостоятельная работа предполагает усвоение теоретического материала на базе изучения и систематизации материалов первоисточников, монографий, статей, отработку навыков работы с базами данных, моделирования социальных процессов. Она включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

Организационные требования к изучению дисциплины: 1) обязательное посещение студентом всех видов аудиторных занятий; 2) ведение конспекта в ходе лекционных занятий; 3) качественная самостоятельная подготовка к практическим занятиям, активная работа на них; 4) своевременный отчет перед преподавателем, представление ему конспектов и тетрадей для выполнения заданий по аудиторным и внеаудиторным видам работ; 5) при пропуске занятий, необходимо получить консультацию по подготовке и оформлению отдельных видов заданий.

Для успешного освоения курса, студенту предлагается перечень основной и дополнительной учебной литературы. Ему следует: обращаться к фондам научных библиотек, отслеживать актуальные изменения законодательных, а также материалы периодической печати; статистическую и социологическую информацию; материалы научных конференций; Интернет-ресурсы и др.

В ходе самостоятельной работы студент к семинарам готовит доклады в форме тематической презентации. Цель – развитие навыков исследовательской и аналитической работы с научной литературой, анализа дискуссионных научных позиций, аргументации собственных взглядов. Его подготовка развивает творческий потенциал обучающихся. Студентом согласовывается с преподавателем тема, структура, литература, ключевые проблемные вопросы, объем доклада.

Методические рекомендации для написания контрольной работы

1. Общие положения

Подготовка контрольных работ является завершающим этапом изучения курса «Финансовый риск-менеджмент» и имеет целью систематизацию, закрепление и расширение теоретических знаний студента, а также развитие навыков самостоятельного исследования и решения комплекса взаимосвязанных вопросов, касающихся конкретной финансовой

проблемы на основе полученных в процессе обучения теоретических и практических знаний.

Выполнение контрольной работы должно показать готовность студента квалифицированно решать теоретические и практические задачи, делать аргументированные выводы и обоснованные предложения по рассматриваемым проблемам.

Основные требования к контрольной работе:

- соответствие своему варианту;
- конкретность представления аналитических результатов работы;
- квалифицированный анализ динамики финансовых показателей для обоснования результатов работы;
- корректное изложение материала и грамотное оформление работы.

Содержание работы, сроки выполнения, порядок защиты, критерии оценки устанавливаются кафедрой «Финансы и кредит».

2. Структура контрольной работы

Структурными элементами контрольной работы являются:

1. Титульный лист
2. Содержание
3. Введение
4. Теоретическая часть
5. Заключение
6. Список литературы
7. Приложения (если на них имеются ссылки в тексте)

3. Требования к содержанию контрольной работы

Объем работы, как правило, составляет 20 страниц машинописного текста.

Титульный лист является первой страницей, оформляется в соответствии с установленной формой.

Содержание работы должно включать те элементы, которые соответствуют структуре выполняемой контрольной работы. Это может быть введение, названия параграфов, заключение, список литературы, приложения (если они имеются в работе) с указанием страниц, с которых они начинаются. Разделы содержания должны полностью соответствовать заголовкам глав и параграфов в тексте работы. Представление их в тексте в другой (сокращенной) редакции не допускается. Номер страницы проставляется в центре верхней части листа второго листа, на котором указано содержание работы - это первый пронумерованный лист.

Введение. Во введении (1-2 страницы) показывается актуальность выбранной темы, ее практическая значимость, определяется цель, формулируются задачи исследования, пути их решения, конкретизируются объект и предмет исследования, а также временной период. Необходимо определить теоретическую и методическую основы работы. Следует указать используемые методы анализа, назвать основные группы информационных источников (включая бухгалтерскую и статистическую отчетность, предлагаемые экономико-математические методы и информационные технологии).

Теоретическая часть должна быть оформлена согласно правилам методических указаний. При написании контрольной работы следует использовать статистические материалы, специальную литературу, статьи профессиональных периодических изданий.

Материалы контрольной работы должны излагаться четко, ясно, последовательно, соблюдая логичность перехода от одной главы к другой и от одного параграфа к другому. В тексте работы необходимо выделять законченную мысль в самостоятельный абзац, применяя для этого «красную строку».

В работе изложение материала ведется от третьего лица. Не употребляется форма первого и второго лица местоимений единственного числа.

Заключение. В заключении кратко и логически последовательно излагаются практические выводы и предложения, они должны вытекать из содержания работы и носить обобщающий характер. Из текста заключения должно быть ясно, что цель и задачи работы полностью выполнены. Последовательность изложения выводов должна соответствовать порядку представления материала в тексте работы. Заключение завершается оценкой перспектив исследуемой проблемы в целом.

Заключение не должно принимать форму своеобразного реестра или библиографического описания представляемой работы – это должен быть связный, четкий, компактный текст.

Объем заключения составляет 1-2 страницы. На последней странице заключения студент проставляет дату окончания работы и подпись.

Список литературы должен быть оформлен в соответствии с принятыми стандартами и содержать не менее 15 наименований литературных источников.

В список включаются только те источники, которые использовались при подготовке контрольной работы и на которые имеются ссылки в основной части работы.

Приложения содержат вспомогательный материал, не включенный в основную часть контрольной работы (таблицы, схемы, рисунки, графики, методики расчетов, заполненные формы отчетности). Указанный материал включается в приложения с целью сокращения объема расчетной части

контрольной работы, страницы его не входят в подсчет общего объема контрольной работы.

Связь приложений с текстом осуществляется с помощью квадратных ссылок с указанием номера литературного источника и страницы.

Рекомендуется выполнять расчетную часть работы с применением системы электронных таблиц Microsoft Excel.

4. Оформление контрольной работы

Текстовая часть. Контрольная работа должна быть выполнена с помощью компьютера и распечатана на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297мм) через полтора межстрочных интервала. Рекомендуемый шрифт при работе в Microsoft Word – TimesNewRoman 14 пт. Размер полей составляет: левое – 30 мм, правое – 1 мм, верхнее – 20 мм, нижнее – 20 мм. Вписывать в текст отдельные слова, формулы, условные знаки допускается чернилами, тушью, пастой только черного цвета, причем плотность вписанного текста должна соответствовать плотности основного текста. Опечатки или графические неточности допускается исправлять путем применения специальных корректирующих средств с последующим внесением исправлений черными чернилами. На странице не должно быть более пяти исправлений.

Необходимые ссылки указываются в конце предложения.

Номера страниц проставляют в середине верхнего поля листа, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту работы. Точка в номере страницы не ставится. Титульный лист включается в общую нумерацию страниц, но номер страницы на нем не проставляется. Нумерация начинается со второй страницы, с содержания.

Каждая новая глава и другие структурные элементы работы – введение, заключение, список литературы, приложения, кроме параграфов, входящих в состав глав, – начинаются с новой страницы. Заголовки структурных частей не печатаются. Фразы, начинающиеся с «красной строки» выделяют абзацным отступом, равным 15 мм (5 печатных знаков).

Между названием главы и последующим текстом необходимо пропустить одну строку. Расстояние между последней строкой параграфа и заголовком следующего составляет две строки. Расстояния между строками заголовка остаются такими же, как в тексте.

Заголовки структурных элементов работы (глав, введения, заключения, списка литературы) следует располагать в середине строки без точки в конце и печатать прописными буквами, не подчеркивая. Заголовки параграфов следует начинать с абзацного отступа («красной строки») и печатать с прописной буквы, не подчеркивая, без точки в конце. Если заголовок включает несколько предложений, их разделяют точками. Переносы слов в заголовках не допускаются.

Заголовок параграфа не должен быть последней строкой на странице.

Главы и параграфы следует нумеровать арабскими цифрами. При этом главы нумеруются одной цифрой с точкой (например, 1. , 2. , 3.) Параграфы должны иметь порядковую нумерацию в пределах каждой главы и нумероваться двумя цифрами с точкой (например, 1.1. , 2.3. , 3.2.), первая цифра – номер главы.

При подготовке контрольной работы следует использовать текстовый редактор, а также методы математической обработки цифровых данных, интерпретацию полученных результатов в виде графиков и диаграмм.

Если студент не имеет возможности подготовить работу с помощью печатного устройства и работа выполнена в форме рукописи, то такая работа должна быть написана четким почерком с сохранением всех остальных требований по оформлению.

Иллюстрировать контрольную работу необходимо, при этом следует руководствоваться тщательно продуманным тематическим планом, который поможет избавиться от случайных иллюстраций и позволит уделить должное внимание иллюстрациям к важнейшим положениям работы. Каждая иллюстрация должна соответствовать тексту.

Цифровой материал с целью обеспечения компактности, наглядности, сопоставимости следует оформлять в виде таблиц. Таблицы дают возможность выявить и сформулировать определенные закономерности. После таблицы располагается обобщающий абзац: «Из таблицы 4 видно, что ...».

Таблицы последовательно нумеруют арабскими цифрами в пределах всего текста контрольной работы. Порядковый номер таблицы необходим для ее связи с текстом. Над правым верхним углом таблицы помещают надпись «Таблица ...» с указанием порядкового номера таблицы без значка

«№» перед цифрой и точки после номера (например: Таблица 4). Таблицы снабжают тематическими заголовками, которые располагают по центру над таблицей ниже надписи «Таблица 4» и печатают с прописной буквы. При необходимости переноса таблицы на следующую страницу, нумерацию граф таблицы следует повторить и над ней, справа поместить надпись «Окончание таблицы 4».

На все таблицы должны быть ссылки в тексте.

Не допускается помещать в текст работы без ссылки на источник тех таблиц, данные которых уже были опубликованы в печати. Это замечание также относится и к другим статистическим данным, приведенным в работе и цитатам.

Все остальные иллюстрации (рисунки, схемы, графики, диаграммы и т.д.) обозначаются словом «Рис. ...», которое располагается под ними перед соответствующим названием (например: Рис. 13).

Иллюстрации могут располагаться либо непосредственно в тексте, либо на отдельных листах.

Примечания следует использовать в тексте работы, если необходимо сделать какие-либо разъяснения, дать определения или перевод терминов. Примечания могут быть внутритекстовыми (помещаются в круглых скобках) или подстрочными, оформляемыми как подстрочная сноска. Подстрочное примечание располагается внизу страницы, 10 размером шрифта TimesNewRoman, одинарным интервалом и отделяется от основного текста прямой линией.

Список литературы является частью контрольной работы, отражающей самостоятельную творческую работу автора.

В список литературы не включаются те источники, на которые нет ссылок в основном тексте и которые фактически не были использованы при подготовке работы.

В начале списка размещают законодательные и нормативные источники. Система расположения нормативно-правовых актов в списке должна соответствовать системе расположения нормативно-правовых актов федерального назначения в собрании законодательства Российской Федерации. Прочие нормативно-правовые акты располагаются в соответствии с их иерархической принадлежностью.

Далее список литературы строится по алфавиту фамилий авторов. Иностранные источники размещают по алфавиту после перечня всех источников, написанных на русском языке. Затем следуют электронные средства массовой информации.

Список литературы имеет общую нумерацию, то есть каждый источник имеет свой номер, который указывается в ссылке на странице контрольной работы.

Приложения располагаются после списка литературы. Каждое приложение должно иметь содержательный заголовок, выполненный прописными буквами. В правом верхнем углу над заголовком прописными буквами должно быть напечатано слово «ПРИЛОЖЕНИЕ» с соответствующим порядковым номером (например: ПРИЛОЖЕНИЕ 5). Страницы нумеруют в общем порядке.

В содержание (план) контрольной работы приложения включаются в виде самостоятельной рубрики одной строкой «Приложения».

Готовая контрольная работа с внесенными исправлениями в соответствии с замечаниями преподавателя, оформленная согласно изложенным требованиям и отредактированная, подписанная студентом, передается преподавателю для окончательного контроля.

5. Подготовка к собеседованию

В случае нарушения студентом требований преподавателя при написании работы, а также при обнаружении заимствований из работ, защищенных ранее, контрольная работа не допускается к собеседованию.

Не допускаются к собеседованию любые варианты работ, найденные в сети Internet по совпадающей тематике, сканированные варианты учебников и учебных пособий, а также копии ранее написанных студенческих работ.

Если работа не допущена к собеседованию, то при представлении повторной работы следует приложить рецензию на предыдущий вариант.

Преподаватель имеет право заменить тему при повторном написании, если предыдущая работа была написана не самостоятельно.

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) Продукты компании Microsoft, включая ОС Windows 7 и Office 2010 (лицензионный договор №0373100015716000433-0006932-01 от 02.08.2016)

2) Антивирусная защита ESET NOD32 (лицензия № EAV-0164094295 от 02.08.2016)

11.2. Современные профессиональные базы данных

1) Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru> (доступ свободный).

11.3. Информационные справочные системы:

1) Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ» (Регистрационный номер клиента 48-70740-000695, договор об оказании информационных услуг №2235/1 от 01.09.2008 г.)

2) Справочно-правовая система КонсультантПлюс (Регистрационный номер клиента 514389, договор об информационной поддержке №52/15 от 17.11.2015)

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

Учебная аудитория для проведения занятий всех видов, предусмотренных образовательной программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

Кабинет деятельности кредитно-финансовых институтов

Специализированная мебель:

Лекционные парты + скамья – 24 шт.

Стулья – 2 шт.

Стол письменный – 2 шт.

Учебная доска – 1 шт.

Экран – 1 шт.

Технические средства обучения:

Компьютер преподавателя – 1 шт

Мультимедиа проектор – 1 шт.

Аудиоколонки – 1шт

Экран настенный – 1шт

Перечень лицензионного программного обеспечения:

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security
- 2) Astra Linux, Libre Office

Помещение обеспечено доступом к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде Финансового университета.