

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

ВЛАДИМИРСКИЙ ФИЛИАЛ
Кафедра «Менеджмент и бизнес-информатика»

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала

А.А.Чекушов

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Управление финансовыми рисками

(наименование дисциплины)

РАЗРАБОТЧИК(И) РПД

А.К.Солодов, И.Я.Лукасевич

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ
ПРОФИЛЬ

38.04.02 - Менеджмент

**Финансовый менеджмент и рынок
капиталов**

ГОД УТВЕРЖДЕНИЯ РПД

2018 г.

(основной РПД)

СОСТАВИТЕЛЬ(И)
ПРИЛОЖЕНИЯ К РПД
ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Тесленко И.Б.

для заочной формы обучения

*Одобрено кафедрой «Менеджмент и бизнес-информатика»
протокол № 6 от «12» февраля 2020 г.*

Владимир 2020

Содержание приложения

Наименования разделов Приложения	Страница
Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)	3
Учебно-тематический план	3
Содержание практических и семинарских занятий	4
Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	6
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации	12
Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	16
Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	17
Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	17
Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	21
Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	21
Лист согласования	22

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

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Аудиторные занятия	0,44/16	16
Лекции	0,11/4	4
Практические и семинарские занятия, т.ч.	0,33/12	12
занятия в интерактивных формах	0,33/12	12
Самостоятельная работа	2,56/92	92
В семестре	3/108	108
В сессию	-	-
Вид промежуточной аттестации		Зачет, контрольная работа

2. Учебно - тематический план

№ п/ п	Наименование темы дисциплины	Всего	Трудоёмкость в часах				Самостоя тельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
			Аудиторная работа					
			Общая	Лекции	Практич еские занятия	Занятия в интеракти вных формах		
1	Содержание и классификация финансовых рисков	27	4	1	3	3	23	О, Д
2	Методы оценки уровня финансовых рисков	27	4	1	3	3	23	О, Д, Т
3	Методы управления финансовыми рисками	27	4	1	3	3	23	О. Д. КР
4	Основные положения организации финансового риск- менеджмента	27	4	1	3	3	23	О. Д. КР
	Итого	108	16	4	12	12	92	

Примечание: формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), аудиторная контрольная работа (КР), коллоквиум (К), эссе (Э), реферат (Р), диспут (Д) и др.

3. Содержание практических и семинарских занятий

Наименование темы (раздела) дисциплины	Тематика практических и/или семинарских занятий	Формы проведения (технологии)	Вопросы для обсуждения	Вопросы для самостоятельной работы студентов	Рекомендуемые источники	Трудоемкость в часах
Тема 1.	Содержание и классификация финансовых рисков	Обсуждение теоретических вопросов, дискуссия, устные выступления	Экономическое содержание финансового риска. Теории и концепции финансового риска. Вероятность и неопределенность – их роль в теории риска. Связь риска и доходности. Финансовые риски: их виды и характеристики.	ГОСТ Р 51897-2011. Менеджмент риска. Термины и определения. ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-ст).	Литература: Основная: 1-3 Дополнительная: 1-5	2
Тема 2	Методы оценки уровня финансовых рисков	Обсуждение теоретических вопросов, решение тестов, ситуационных заданий	Сущность и подходы к оценке уровня финансовых рисков. Понятие совокупного риска (экономического капитала). Основные модели оценки совокупного риска. Качественные и количественные методы оценки рисков.	ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Методы оценки риска». Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы	Литература: Основная: 1-3 Дополнительная: 1-3	2
Тема 3.	Методы управления финансовыми рисками	Обсуждение теоретических вопросов, дискуссия, выполнение тестов, решение контрольных задач	Стратегии управления финансовыми рисками. Техники менеджмента финансового риска.	Оптимизация портфеля рискованных активов на российском рынке: подходы и модели.	Литература: Основная: 1-3 Дополнительная: 1-3	2
Тема 4.	Основные положения организации финансового	Обсуждение теоретических вопросов, дискуссия,	Финансовая среда предпринимательства. Принципы и функции менеджмента финансового	Формирование политики и институциональная основа оценки риска в ЕС.	Литература: Основная: 1-3 Дополнительная: 1-3	2

	риск-менеджмента	выполнение ситуационных заданий и контрольных задач	риска. Технологические элементы процесса управления рисками.			
				100% практических занятий, проводимых в интерактивной форме:		12 час.

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

Наименование темы (раздела) дисциплины	Формы внеаудиторной самостоятельной работы	Трудоемкость в часах	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися
Содержание и классификация финансовых рисков	1. Работа с учебной литературой, информационными системами и Интернет-ресурсами. 2. Подготовка к обсуждению теоретических вопросов и участию в дискуссии	23	ГОСТ Р 51897-2011. Менеджмент риска. Термины и определения. ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (Приказ Росстандарта от 21.12.2010 N 883-ст).
Методы оценки уровня финансовых рисков	1. Работа с учебной литературой, информационными системами и Интернет-ресурсами. 2. Составление конспектов для участия в дискуссии 3. Подготовка к выполнению тестов и ситуационных заданий	23	ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Методы оценки риска». Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы
Методы управления финансовыми рисками	1. Работа с учебной литературой, информационными системами и Интернет-ресурсами. 2. Подготовка к участию в дискуссии, 3. Подготовка к выполнению тестов и контрольных задач	23	Оптимизация портфеля рискованных активов на российском рынке: подходы и модели
Основные положения организации финансового риск-менеджмента	1. Работа с учебной литературой, информационными системами и Интернет-ресурсами. 2. Подготовка к участию в дискуссии, 3. Подготовка к выполнению тестов и контрольных задач	23	Формирование политики и институциональная основа оценки риска в ЕС
	Итого:	92	

4.2. Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы

Согласно учебному плану, студенты заочной формы обучения в качестве внеаудиторной самостоятельной работы выполняют домашнее творческое задание.

Пример варианта контрольной работы:

1. Дайте развернутый ответ на вопрос: Инвестиционные факторы риска предприятий, приведите конкретные примеры.

2. Выполните задание:

Оцените риск двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

3. Выполните тест:

1. Показатели оценки риска делятся на группы

а) средние, статистические, экспертные

б) в условиях определённости, в условиях частичной неопределённости, в условиях полной неопределённости

в) статистические, экспертные, в условиях частичной неопределённости

г) относительные, вероятностные, в условиях определённости

2. В качестве меры риска актива используется ...

а) доходность актива

б) величина актива

в) стандартное отклонение доходности актива

Вопросы для обсуждения и самостоятельной работы

1. Понятие, признаки и классификация финансовых рисков.
2. Финансовый риск: понятие, факторы возникновения.
3. Чистые и спекулятивные риски. Экзогенные и эндогенные риски.
4. Риск ликвидности.
5. Риск платежеспособности.
6. Процентный риск.
7. Ценовой риск.
8. Валютный риск.
9. Инфляционный риск.
10. Инвестиционный риск.
11. Систематические и несистематические риски.
12. Качественный анализ рисков.
13. Количественный анализ рисков.
14. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи)
15. Метод аналогии и метод уместности затрат.
16. Политика и процесс управления рисками.
17. Диверсификация как метод управления рисками.
17. Хеджирование как метод управления рисками.
19. Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.

20. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов.

21. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом.

22. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов.

29. Стратегии управления риском облигаций.

23. Иммунизация процентного риска.

24. Рейтинги долговых инструментов.

25. Особенности оценки долговых инструментов в РФ.

26. Риск и доходность портфеля акций.

27. Характеристическая линия рынка капиталов (CML).

28. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM).

29. Характеристическая линия ценной бумаги (SML).

30. Виды и общая характеристика производных инструментов.

31. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов.

32. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков.

33. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов.

34. Форвардные контракты и свопы.

35. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

36. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками.

37. Специфика идентификации и анализа рисков в высокотехнологических венчурных проектах

39. Концепции и методы анализа риска

39. Методологические аспекты оценки рисков

40. Валютный риск: идентификация и анализ факторов риска

41. Содержание этапов анализа риска

42. Формирование системы риск-менеджмента компании

43. Анализ и моделирование рисков инвестиционных проектов

44. Анализ банковских рисков и способы управления ими

45. Методы управления финансовыми рисками (уклонение от риска, локализация, диссипация и компенсация риска)

46. Предпосылки и сферы применения методов хеджирования как инструмент риск-менеджмента

47. Примеры операционного риска и его воздействия на деятельность предприятия и его капитализацию

48. Зависимость внешней среды функционирования и рисков предприятия. Принципы и схемы классификации рисков

49. Лимитирование (локализация) как метод управления риском предприятия

50. Резервирование как метод управления риском предприятия. Диверсификация как метод управления риском

51. Основные методы оценки уровня финансовых рисков предприятия.
52. Соотношение объективного и субъективного в оценке рисков предприятия
53. Инвестиционные факторы риска предприятий
54. Информационные факторы риска предприятий
55. Человеческий фактор образования рисков и методы их минимизации
56. Организация службы риск – менеджмента в корпорации: последовательность стадий, орган управления риском, его функции
57. Риск-менеджер в корпорации: его роль, функции, круг обязанностей и возможностей
58. Зарубежные и российские методики оценки финансовых рисков в корпорациях: сравнительный анализ
59. Стратегии риск-менеджмента: правила принятия решений и их характеристика
60. Хеджирование фьючерсами как способ организации риска. Виды хеджирования. Особенности операций хеджирования
61. Стратегии хеджирования. Базисный риск в хеджировании. Недостатки хеджирования
62. Форвардные сделки: характеристика, особенности риска. Хеджирование с помощью форвардной операции
63. Особенности риска на фьючерсном рынке. Достоинства и недостатки фьючерсного контракта
64. Опцион, его характеристика, виды, возможности в ограничении риска
65. Методы оценки фьючерсных контрактов

Примерные тестовые задания

- 1. Лица, принимающие решения, делятся на**
 - а) склонные к риску, рассудительные
 - б) не терпящие риска, безынициативные
 - в) не терпящие риска, безразличные к риску, склонные к риску
- 2. Процесс управления риском включает следующие этапы:**
 - а) выявление, оценка риска, диверсификация, реализация выбранных приёмов, оценка результатов
 - б) выбор наилучшего решения, оценка риска, страхование, реализация выбранного решения, оценка результатов
 - в) хеджирование, анализ, выявление, выбор приёмов управления, оценка результатов
 - г) выявление, оценка риска, выбор приёмов управления, реализация выбранных приёмов, оценка результатов
- 3. Конечной целью управления риском является**
 - а) получение большей информации
 - б) составление базы данных о рисках
 - в) перенос риска на другое лицо

г) получение наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска

4. Подверженность кредитному риску для кредитных организаций существует в

- а) течение всего периода кредитования
- б) начале периода кредитования
- в) конце периода кредитования
- г) всегда

5. Кредитный риск измеряется с помощью коэффициента гиринг. Высокий гиринг говорит о

- а) отсутствии кредитного риска
- б) низком кредитном риске
- в) высоком кредитном риске
- г) среднем кредитном риске

6. Показатель, характеризующий количественное измерение риска, - это...

- а) коэффициент вариации
- б) текущая доходность
- в) среднеквадратичное отклонение ожидаемой доходности
- г) коэффициент девиации

7. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:

- а) их чистая приведенная стоимость положительна
- б) внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, приведенного для финансирования инвестиций
- в) их индекс рентабельности равен нулю
- г) их чистая приведенная стоимость равна нулю

8. К рискам, связанным с покупательной способностью денег, относятся:

- а) риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
- б) риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;
- в) инвестиционные и финансовые риски
- г) коммерческие риски

9. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:

- а) селективный риск;
- б) биржевой риск;
- в) деловой риск;
- г) кредитный риск.

10. Коэффициент риска, шкалы риска и системы нормативов относятся к:

- а) абсолютным показателям риска;

- б) относительным показателям риска;
- в) статистическим показателям риска.
- г) производным показателям риска

Пример ситуационных заданий

1. Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта (табл. 1). Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Таблица 1. Исходные данные проектов

Заданные параметры	Проекты					
	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

2. На основании расчетов по проекту строительства data-центра были получены следующие значения критериев его эффективности:

- чистый дисконтированный доход NPV= 3900 тыс. руб.;
- внутренняя ставка доходности проекта IRR= 30%;
- дисконтированный срок окупаемости инвестиций DPP= 4,5 года.

В ходе проведения стресс-тестирования и изменения переменных, оказывающих влияние на проект, были получены новые значения критериев его эффективности (табл. 2).

Таблица 2 Новые значения критериев эффективности проекта

Переменные	Изменение переменной	Новые значения		
		NPV	IRR	DPP
Ставка %	10%	3500	25	4,7
Постоянные издержки	8%	3850	21	4,9
Ликвидационная стоимость	5%	3800	28	5,3
Переменные издержки	4%	3400	23	5,1
Объем реализации	6%	3100	26	4,6
Цена реализации	7%	2600	22	5,2

Проведите анализ чувствительности проекта по критерию NPV и на основании расчетов постройте розу (звезду) рисков проекта.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ.

Критерии балльно-рейтинговой системы оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры.

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

5.1 Перечень компетенций, с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения общеобразовательной программы».

5.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

ДКН – 1 Способность применять теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности.

Оценка уровня сформированности компетенции

Знания, умения, владения	Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
Знать: базовые концепции финансового менеджмента, обосновывающие методы прогнозирования, выявления и оценки финансовых рисков Уметь: применять на практике современный методический инструментарий для управления финансами компании в изменяющихся условиях профессиональной деятельности Владеть: навыками технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности.	Знать: теоретические основы финансового менеджмента, методы выявления финансовых рисков Уметь: использовать основные приемы сбора и обработки экономической информации необходимой для принятия решений в сфере управления финансами компаний.	Пороговый уровень
	Уметь: использовать современные методы анализа для оценки финансового состояния компаний и прогноза потенциальных финансовых угроз. Владеть: навыками выбора соответствующих методов и инструментов для оценки возможных рисков в изменяющихся условиях профессиональной деятельности	Продвинутый уровень
	Уметь: применять на практике приемы обработки информации необходимой для принятия управленческих решений, используя современные технологии её анализа и синтеза. Владеть: навыками принятия управленческих решений по минимизации рисков компании в изменяющихся условиях, используя современные информационные технологии	Высокий уровень

ПКН – 2 Способность применять современные методы и техники сбора, обработки и анализа данных, а также определения и прогнозирования основных социально-экономических показателей объектов управления.

Оценка уровня сформированности компетенции

Знания, умения, владения	Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
Знать: методы, техники и инструментарий для анализа и прогнозирования тенденций и социально-экономических показателей. Уметь: выявлять и анализировать проблемы связанные с изменением финансового состояния экономического объекта и прогнозировать их последствия. Владеть: интеллектуальными информационными технологиями для повышения эффективности управления знаниями.	Знать: основные финансово-экономические показатели на микро-, мезо - и макроуровнях, их отражение и обеспечение в российском законодательстве Уметь: собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Пороговый уровень
	Уметь: использовать основные методы диагностики изменения экономического состояния объектов управления на ранних стадиях возникновения возможных угроз. Владеть: способностью анализировать проблемы финансово-экономического состояния организаций и прогнозировать их последствия.	Продвинутый уровень
	Уметь: выбирать методы и техники сбора, обработки и анализа данных для диагностирования и прогнозирования основных социально-экономических показателей объектов управления Владеть: навыками использования современных интеллектуальных технологии и средств для организации процесса управления принятием финансовых решений.	Высокий уровень

Результаты промежуточной аттестации обучающихся оцениваются в дальнейшем по 100-балльной шкале в соответствии с Балльно-рейтинговой системой Финансового университета.

5.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений

Критерии оценивания компетенций	Типовые контрольные задания
Владеть: - навыками технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности; - интеллектуальными информационными технологиями для повышения эффективности	Тест.. Коэффициент риска, шкалы риска и системы нормативов относятся к: а) абсолютным показателям риска; б) относительным показателям риска; в) статистическим показателям риска. г) производным показателям риска Вопрос к экзамену. Модель оценки долгосрочных активов

управления знаниями.	(МОДА, САРМ) как инструмент оценки финансового риска. Задание. На основании расчетов по проекту строительства data-центра были получены следующие значения критериев его эффективности: - чистый дисконтированный доход NPV= 3900 тыс. руб.; - внутренняя ставка доходности проекта IRR= 30%; - дисконтированный срок окупаемости инвестиций DPP= 4,5 года. В ходе проведения стресс-тестирования и изменения переменных, оказывающих влияние на проект, были получены новые значения критериев его эффективности (табл. 2). Таблица 2 Новые значения критериев эффективности проекта <table><tr><th rowspan="2">Переменные</th><th rowspan="2">Изменение переменной</th><th colspan="3">Новые значения</th></tr><tr><th>NPV</th><th>IRR</th><th>DPP</th></tr><tr><td>Ставка %</td><td>10%</td><td>3500</td><td>25</td><td>4,7</td></tr><tr><td>Постоянные издержки</td><td>8%</td><td>3850</td><td>21</td><td>4,9</td></tr><tr><td>Ликвидационная стоимость</td><td>5%</td><td>3800</td><td>28</td><td>5,3</td></tr><tr><td>Переменные издержки</td><td>4%</td><td>3400</td><td>23</td><td>5,1</td></tr><tr><td>Объем реализации</td><td>6%</td><td>3100</td><td>26</td><td>4,6</td></tr><tr><td>Цена реализации</td><td>7%</td><td>2600</td><td>22</td><td>5,2</td></tr></table> Проведите анализ чувствительности проекта по критерию NPV и на основании расчетов постройте розу (звезду) рисков проекта.	Переменные	Изменение переменной	Новые значения			NPV	IRR	DPP	Ставка %	10%	3500	25	4,7	Постоянные издержки	8%	3850	21	4,9	Ликвидационная стоимость	5%	3800	28	5,3	Переменные издержки	4%	3400	23	5,1	Объем реализации	6%	3100	26	4,6	Цена реализации	7%	2600	22	5,2
Переменные	Изменение переменной			Новые значения																																			
		NPV	IRR	DPP																																			
Ставка %	10%	3500	25	4,7																																			
Постоянные издержки	8%	3850	21	4,9																																			
Ликвидационная стоимость	5%	3800	28	5,3																																			
Переменные издержки	4%	3400	23	5,1																																			
Объем реализации	6%	3100	26	4,6																																			
Цена реализации	7%	2600	22	5,2																																			
Уметь: - применять на практике современный методический инструментарий для управления финансами компании в изменяющихся условиях профессиональной деятельности; - выявлять и анализировать проблемы связанные с изменением финансового состояния экономического объекта и прогнозировать их последствия	Тест. Инвестиции целесообразно осуществлять, если: а) их чистая приведенная стоимость положительна б) внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, приведенного для финансирования инвестиций в) их индекс рентабельности равен нулю г) их чистая приведенная стоимость равна нулю Вопрос к зачету. Стратегия и инструменты снижения финансовых рисков. Задание. Оцените риск двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?																																						
Знать: - базовые концепции финансового менеджмента, обосновывающие методы прогнозирования, выявления и оценки финансовых рисков; - методы, техники и инструментарий для анализа и прогнозирования тенденций и социально-экономических показателей	Тест. Процесс управления риском включает следующие этапы: а) выявление, оценка риска, диверсификация, реализация выбранных приёмов, оценка результатов б) выбор наилучшего решения, оценка риска, страхование, реализация выбранного решения, оценка результатов в) хеджирование, анализ, выявление, выбор приёмов управления, оценка результатов г) выявление, оценка риска, выбор приёмов управления, реализация выбранных приёмов, оценка результатов Вопрос к зачету. Финансовый риск: понятие, факторы возникновения. Задание для обсуждения. Методы управления финансовыми рисками (уклонение от риска, локализация, диссипация и компенсация риска).																																						

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Понятие, признаки и классификация финансовых рисков.
2. Финансовый риск: понятие, факторы возникновения.
3. Внешние и внутренние финансовые риски.
4. Классическая и неоклассическая теории финансовых рисков.
5. Банковские риски и инвестиционные риски.
6. Таможенный риск предприятия.
7. Налоговые риски.
- 8.Связь риска и доходности
9. Модель оценки долгосрочных активов (МОДА, CAPM) как инструмент оценки финансового риска.
- 10.Алгоритм анализа финансовых рисков.
11. Методы анализа и оценки финансовых рисков.
- 12.Качественная и количественная оценка рисков.
13. Принципы управления финансовыми рисками.
14. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками.
15. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).
16. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков).
17. Фиксация рисков.
18. Составление алгоритма принимаемого решения по управлению финансовыми рисками.
19. Способы снижения финансовых рисков.
20. Стратегия и инструменты снижения финансовых рисков.
21. Выбор инструментов снижения финансовых рисков.
- 22.Страхование как способ управления финансовыми рисками
23. Методика анализа и определения уровня финансовых рисков.
24. Методы и механизмы нейтрализации финансовых рисков.
- 25 Хеджирование риска.
26. Диверсификация.
27. Лимитирование.
28. Информационное обеспечение управления рисками.
29. Функции финансового риск - менеджмента. Теория и практика.
30. Сравнительный анализ стандартов риск-менеджмента
31. Теория экономических рисков
32. Рисксовая политика: стратегия и тактика. Принципы рисксовой политики
33. Понятие и этапы диагностики рисков. Значение карты рисков
34. Риски внешнеэкономических операций корпораций, их особенности. Валютный риск и способы его снижения
- 35.Особенности рейтинговых систем в анализе рисков
36. Риски при слияниях и поглощениях: различия и основные мотивы
37. Риск захвата компании. Методы защиты от риска недружественных поглощений

38. Риски IPO
39. Коэффициент риска, ведущий к банкротству, его влияние на выбор оптимального варианта вложения капитала
40. Рыночный портфель. Оптимальный портфель.

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

Основная литература

1. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: Пособие / Шапкин А.С., Шапкин В.А., - 9-е изд. - М.: Дашков и К, 2018. - 544 с.: 60x84 1/16 ISBN 978-5-394-02150-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/339372>
2. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности / Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2015. - 240 с.: 60x90 1/16 (Переплёт) ISBN 978-5-9776-0138-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/502885>
3. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах / Новиков А.И., Солодка Т.И. - М.: Дашков и К, 2017. - 288 с.: ISBN 978-5-394-01380-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415289>

Дополнительная литература

1. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: учеб. пособие / Н.А. Казакова. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 208 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/780645>
2. Управление профессиональными рисками: Учебное пособие / Бакаева Т.Н., Дмитриева И.А., Толмачева Л.В. - Таганрог: Южный федеральный университет, 2016. - 98 с.: ISBN 978-5-9275-2328-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/997025>
3. Управление операционными рисками как фактор обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта: Монография / Авдийский В.И., Кузнецова Ю.А., Дадалко А.В.; Под общ. ред. Дадалко В.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 442 с.: 60x90 1/16. - (Научная мысль) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/881311>
4. Управление информационными рисками. Экономически оправданная безопасность: Пособие / Петренко С.А., Симонов С.В., - 2-е изд., (эл.) - М.:ДМК Пресс, 2018. - 396 с.: ISBN 978-5-93700-058-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/983162>

5. Искусство управления информационными рисками / Астахов А.М., - 2-е изд., (эл.) - М.:ДМК Пресс, 2018. - 314 с.: ISBN 978-5-93700-032-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/220885>

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

1. <http://www.cbr.ru> – официальный сайт Банка России
2. <http://www.minfin.ru> – официальный сайт Министерства финансов РФ
3. <http://www.economy.gov.ru> – официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации
4. <http://www.gks.ru> – официальный сайт Федеральной службы государственной статистики (Росстат)
5. <http://www.consultant.ru> – официальный сайт Консультант плюс
6. <http://www.finman.ru> – Финансовый менеджмент, журнал
7. <http://www.cfin.ru> – Корпоративный менеджмент, журнал
8. СПАРК - Система профессионального анализа рынков и компаний. [Официальный сайт]. URL: <http://www.spark-interfax.ru>
- Thomson Research. [Официальный сайт]. URL: <http://research.thomsonib.com/>.
10. База данных финансовой информации Amadeus Bureau van Dijk [Официальный сайт]. URL: <https://amadeus.bvdinfo.com/version-2013617/home.serv?product=amadeusneo>.
11. Информационная система Bloomberg [Официальный сайт]. URL: <http://www.bloomberg.com>.

8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Подготовка к практическим (семинарским) занятиям

Студентам следует:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;
- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал соответствующей теме занятия и составить конспект;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только учебную литературу, но и первоисточники, монографические работы, критические и научные статьи (в том числе и на иностранном языке), при необходимости, материалы правоприменительной практики;
- теоретический материал следует соотносить с современным состоянием науки, так как могут произойти изменения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при выполнении

заданий для самостоятельного решения;

- в ходе практического занятия давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

- на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

2. Составление конспекта

Конспект по дисциплине представляет собой самостоятельно подобранный студентом из научной литературы, Интернет-ресурсов материал, представляющий в реферативной форме современные научные взгляды на исследуемую проблему. Для составления конспекта необходимо:

- осуществить анализ периодической литературы и Интернет-ресурсов (в том числе на иностранном языке);

- выбрать наиболее интересную для студента тему (возможно по согласованию с преподавателем);

- отобрать наиболее соответствующие проблеме материалы, характеризующие различные подходы и авторские позиции;

- законспектировать разделы источника, раскрывающие замысел автора, его позицию;

- интегрировать собранные материалы в единый содержательный блок.

КИМ конспекта

Параметр	Оценка (по 5 шкале)
В конспекте представлено более 10 проанализированных источников, все содержательно связаны, интегрированы логично, представляют авторскую позицию.	5
В конспекте представлено менее 10, но более пяти проанализированных источников, все содержательно связаны, интегрированы логично, представляют авторскую позицию.	4
В конспекте представлено менее 10, но более пяти проанализированных источников, содержательно не связанных между собой, которые частично соответствуют заданной теме, частично интегрированы.	3
В конспекте представлено менее 10, но более пяти проанализированных источников, содержательно не связанных между собой, которые не соответствуют заданной теме, в конспекте источники выстроены нелогично.	2

3. Подготовка к публичному выступлению

Публичное выступление - это самостоятельная работа на тему, предложенную преподавателем (студентом). Подготовка к публичной монологической речи позволяет учащемуся научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать

основные виды аргументов, формулировать собственную оценку излагаемой проблемы, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, апробировать тактики воздействия на слушающую аудиторию. Текст публичного выступления должен содержать логичное и краткое изложение проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария основной образовательной программы, выводы, содержащие оценку и обобщающие позицию оратора по поставленной проблеме.

КИМ публичного выступления

Параметр	Оценка (по 5 шкале)
Полученные результаты полностью соответствуют поставленной цели. Выступление иллюстрирует хорошие технические характеристики речи студента, правильность, аргументированность, выразительность речи. Выводы оратора обоснованны и самостоятельны.	5
Полученные результаты соответствуют поставленной цели и задачам. Выступление иллюстрирует хорошие технические характеристики речи студента, умение выбрать правильную позицию и поддерживать визуальный контакт со слушающей аудиторией. Речь содержит незначительные отступления от литературной нормы. Выводы оратора обоснованны и самостоятельны.	4
Полученные результаты в значительной степени соответствуют поставленной цели (цель достигнута в основном). Выступление иллюстрирует технические погрешности речи студента и незначительные отступления от литературной нормы. Выводы оратора недостаточно аргументированы.	3
Полученные результаты не соответствуют поставленной цели (цель достигнута в основном). Публичное выступление не соответствует критериям правильности, логичности и аргументированности речи.	2

4. Подготовка контрольной работы

Контрольная работа – самостоятельный труд студента, который способствует углублённому изучению пройденного материала.

Цель выполняемой работы: получить специальные знания по выбранной теме.

Основные задачи выполняемой работы:

- 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний;
- 2) совершенствование навыков самостоятельной работы;
- 3) подготовка студента к будущей практической работе.

Тема контрольной работы выбирается студентом по номеру зачетной книжки или по номеру учащегося в аудиторном журнале или по согласованию с преподавателем.

Подробные указания по выполнению контрольной работы находятся в методических рекомендациях по выполнению контрольной работы.

Критерии оценки подготовки контрольной работы

Параметр	Оценка (по 5 шкале)
Материал по первому вопросу изложен логично, показано умение понять суть задания, иллюстрировать теоретические положения конкретными расчетами и примерами из практики, продемонстрировано усвоение ранее изученных вопросов, сформированность компетенций, устойчивость используемых умений и навыков. Задание выполнено верно, решение изложено полно и оформлено аккуратно. Тест выполнен правильно.	5
Материал по первому вопросу изложен логично, без существенных ошибок, показано умение понять суть задания, иллюстрировать теоретические положения, продемонстрировано усвоение ранее изученных вопросов, сформированность компетенций. Тест и задание в целом выполнены верно. Допускаются незначительные ошибки и помарки в оформлении.	4
Материал по первому вопросу изложен кратко, без существенных ошибок, показано умение понять суть задания, отсутствуют примеры из практики и необходимые расчеты, компетенции сформированы частично. Тест или задание выполнены не верно. Имеются помарки в оформлении.	3
Материал по первому вопросу изложен кратко, отсутствует логика изложения, суть задания до конца не понята, отсутствуют примеры из практики и необходимые для иллюстрации расчеты, компетенции не сформированы. Тест и задание выполнены не верно. Имеются серьезные замечания к оформлению.	2

5. Подготовка к зачету

Зачет занимает важное место в учебном процессе, поскольку позволяет определить степень достижения учебных целей по дисциплине «Управление финансовыми рисками», способствует систематизации и обобщению знаний, формированию умений и навыков и их применению в практической

деятельности.

В процессе подготовки к зачету студент должен обратить внимание на грамотное, содержательное и логичное изложение теоретических вопросов, знание экономической сущности применяемых показателей и их расчета и умение формулировать выводы.

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

1. Microsoft Excel;
2. Microsoft Word
3. PowerPoint

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

Образовательный процесс по дисциплине предполагает использование компьютерного класса; мультимедийной аудитории. По дисциплине «Современные методы управления эффективностью» разработаны презентации с возможностью использования различных вспомогательных средств: мультимедийного комплекса, звуковой аппаратуры (микрофонов, микшера), видеокамеры.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Составитель(и) _____ И.Б. Тесленко

Ответственный за учебно-
методическое обеспечение

на кафедре МиБИ _____

Заведующий кафедрой МиБИ _____ А.А. Чекушов

Заместитель начальника УМО ВО _____

Заместитель директора _____