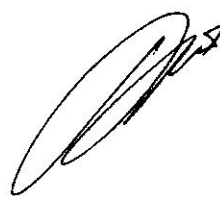


**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Орловский филиал

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ
Директор Орловского филиала
Финансового университета



В.В. Матвеев
26.06.2020 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РИС-МЕНЕДЖМЕНТА

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

ПРОФИЛЬ Финансовый менеджмент
Симонов С.В

Год утверждения рабочей программы дисциплины – 2019

*Одобрено кафедрой «Экономика и менеджмент»
Протокол № 11 от 25.06. 2020 г.*

Содержание приложения к рабочей программе дисциплины (далее-РПД)

Наименование разделов РПД	Стр.
Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	3
Учебно-тематический план	3
Содержание семинаров, практических занятий	4
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	6
Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	14
Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	15
Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины.	15
Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	16
Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	16
Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	17

Разделы приложения к рабочей программе дисциплины с внесенными изменениями и дополнениями

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

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр (модуль) 7/8 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	180 (5 з.е.)	180/180
Контактная работа - Аудиторные занятия	66/16	66/16
<i>Лекции</i>	32/4	32/4
<i>Семинары, практические занятия</i>	34/12	34/12
Самостоятельная работа	114/164	114/164
Вид текущего контроля		ДТЗ
Вид промежуточной аттестации		Экзамен

Учебно-тематический план

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторные занятия				Самостоятельная работа	
			Общая	Лекции	Семинары, практические занятия	в том числе, в интерактивной форме		
1	Тема 1. Содержание и классификация рисков	12,5	10/2,5	6/0,5	8/2	4/1	14/10	Устный опрос
2	Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков	50/66	23/6	10/2	10/4	5/2	40/60	Решение практико-ориентированных заданий
3	Тема 3. Методы управления финансовыми рисками	54/85	23/5	10/1	10/4	5/2	40/80	Тестирование

4	Тема 4. Основные положения организации финансового риск- менеджмента	40/16,5	10/2,5	6/0,5	8/2	3/1	20/14	Дискуссия
	В целом по дисциплине	180/180	66/16	32/4	34/12	17/6	114/164	Согласно учебному плану: ДТЗ
Итого в %		100	36,67/ 8,89	17,77/ 2,22	18,89/ 6,67	50/50	63,33/ 91,11	

Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8, 9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Содержание и классификация рисков	<i>Содержание практического и семинарского занятия:</i> Сущность и классификация рисков. Риск и неопределенность. Финансовые риски: неплатежеспособности (банкротства), ликвидности, финансовой устойчивости (структуры капитала), инфляционный, валютный, процентный, налоговый, кредитный. Формы и последствия проявления финансовых рисков. Зоны риска по последствиям его проявления. Внешние и внутренние факторы финансовых рисков. Формы проведения занятий: участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач. 50% занятий проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники из раздела 8: - основная литература 1.2; - дополнительная литература 1,2. Рекомендуемые источники из раздела 9: 1-5.	Изучение учебной литературы. Подготовка к опросу и научной дискуссии.
Тема 2. Методы оценки уровня финансовых рисков	<i>Содержание практического и семинарского занятия:</i> Международные и национальные стандарты оценки рисков. Принципы и подходы к оценке уровня рисков. Качественные методы оценки финансовых рисков: экспертный, комиссии, суда,	Изучение учебной литературы. Подготовка к решению практико-ориентированных

	Дельфи. Количественные методы оценки финансовых рисков: финансовых коэффициентов, сравнительный, сценарный, анализа чувствительности, Монте-Карло, САРМ, дерева решений. Взаимосвязь и место качественных и количественных методов оценки рисков в процессе анализа интегрированного риска компании. Формы проведения занятий: участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач. 50% занятий проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники из раздела 8: - основная литература 1,2; - дополнительная литература 1,2,3. Рекомендуемые источники из раздела 9: 1-8.	заданий.
Тема 3. Методы управления финансовыми рисками	<i>Содержание практического и семинарского занятия:</i> Активное управление финансовыми рисками. Пассивное (адаптивное) управление финансовыми рисками. Методы, снижающие вероятность проявления рисков: сбор и анализ дополнительной информации, лимитирование, диверсификация. Методы, снижающие последствия ущерба от реализации риска: передача риска; страхование; самострахование (создание пулов); резервирование; хеджирование. Формы проведения занятий: участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач. 50% занятий проводится в интерактивной форме. Рекомендуемые источники из раздела 8: - основная литература 1,2; - дополнительная литература 1,2. Рекомендуемые источники из раздела 9: 1-5.	Изучение учебной литературы. Подготовка к решению практико-ориентированных заданий.
Тема 4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента	<i>Содержание практического и семинарского занятия:</i> Роль и принципы организации финансового риск-менеджмента. Функции финансового риск-менеджмента: защитная, стимулирующая, компенсирующая, социально-экономическая. Планирование управления рисками. Актуальные риски крупнейших российских компаний. Финансовый риск-менеджмент в банках: рекомендации Базельского комитета. Финансовый риск-менеджмент в страховых компаниях. Финансовый риск-менеджмент в венчурных компаниях (фондах). Формы проведения занятий: Устный опрос, решение тестов и задач, групповое творческое обсуждение. 50% занятий проводится в интерактивной форме.	Изучение учебной литературы. Подготовка к решению практико-ориентированных заданий.

Рекомендуемые источники из раздела 8: - основная литература 1,2; - дополнительная литература 1-3. Рекомендуемые источники из раздела 9: 1-8.	
---	--

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения дисциплины

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

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки умений и знаний, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Примеры оценочных средств для проверки компетенций, формируемых дисциплиной

<u>компетенция</u>	<u>типовые задания</u>
<u>ПКН-11</u> Способность анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией	Индикатор 1. Использует знания инструментария риск-менеджмент для выявления факторов риска внешней и внутренней среды организации и обоснования измерения риска. Тестовое задание - Основные зоны риска предприятия характеризуют: - неблагоприятный момент финансовых операций - возможную величину потерь - величину непредвиденного выигрыша - распределение чистых и спекулятивных рисков - лимиты резервирования - Степень риска повышается при: - неопределенности - стабильности - росте экономики - стагнации - высокой релевантности Практико-ориентированное задание Оценка рискованности акций. Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере 13,5% и стандартное отклонение 21,3%. Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%. Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности данных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск-доходность» Индикатор 2. Проводит идентификацию рисков по функциям и

	направлениям деятельности организации. Тестовое задание 1. Если фирма рискует недополучить выручку на покрытие затрат, то она находится в области: - критического риска - повышенного риска - минимального риска - катастрофического риска - риска ликвидности 2. Эндогенные факторы риска формируют: - микросреду функционирования организации - макросреду функционирования организации Практико-ориентированное задание Способы снижения риска. Заполнить таблицу: <table border="1" data-bbox="422 734 1506 1117"> <thead> <tr> <th>Виды риска</th><th>Способы уменьшений отрицательных последствий</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1) низкие объемы реализации товаров</td><td></td></tr> <tr> <td>2) неэффективная работа сбытовой сети</td><td></td></tr> <tr> <td>3) неудачный выход на рынок нового товара</td><td></td></tr> <tr> <td>4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора</td><td></td></tr> <tr> <td>5) противодействие конкурентов</td><td></td></tr> <tr> <td>6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара</td><td></td></tr> <tr> <td>7) риск утечки коммерческой и научно технической информации</td><td></td></tr> </tbody> </table> Индикатор 3. Использует механизмы выявления причин, условия возникновения рисков с использованием методов количественной и качественной оценки рисков. Тестовое задание 1. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают: - дополнительные затраты - прямой ущерб - упущенная выгода 2. Качественная интегральная оценка риска дается на этапе: - принятия решения - реализации решения - разработки решения - идентификации риска - оценке результата решения Практико-ориентированное задание Оценка степени риска активов. Вы располагаете следующими видами активов: ГКО, муниципальная облигация, привилегированная акция «Промстройбанка», обыкновенная акция «Томсктелеком», простой вексель «Томскэнерго». Расположите вышеперечисленные виды активов по мере убывания степени риска.	Виды риска	Способы уменьшений отрицательных последствий	1) низкие объемы реализации товаров		2) неэффективная работа сбытовой сети		3) неудачный выход на рынок нового товара		4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора		5) противодействие конкурентов		6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара		7) риск утечки коммерческой и научно технической информации	
Виды риска	Способы уменьшений отрицательных последствий																
1) низкие объемы реализации товаров																	
2) неэффективная работа сбытовой сети																	
3) неудачный выход на рынок нового товара																	
4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора																	
5) противодействие конкурентов																	
6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара																	
7) риск утечки коммерческой и научно технической информации																	
<u>ПКП-3</u> Способность разрабатывать	Индикатор 1. Обладает навыками разработки финансовой стратегии и политики. Тестовое задание																

ь финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижение стоящих перед организацией целей.	1 Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает: - высокорисковая стратегия - стратегия диверсификация рисков - стратегия минимизация рисков. 2. Портфель, оптимальный с точки зрения отдельного инвестора, определяется в первую очередь: - уровнем дохода инвестора - его отношением к риску - его местом на рынке - составом бумаг портфеля - направлением инвестиций Практико-ориентированное задание Имеются два инвестиционных проекта: ИП1 и ИП2 с одинаковой прогнозной суммой требуемых капитальных вложений. Величина планируемого дохода (тыс. руб.) неопределенна и приведена в виде распределения вероятностей (табл.). Оценить рискованность каждого проекта, используя критерий отбора – «максимизация математического ожидания дохода». Характеристика проектов по доходам и вероятностям его получения: Инвестиционный проект ИП1 <table border="1" data-bbox="424 922 1520 1151"> <tr> <th>Доход, тыс. руб.</th><th>Вероятность (В)</th></tr> <tr> <td>2500</td><td>0,15</td></tr> <tr> <td>3000</td><td>0,20</td></tr> <tr> <td>3500</td><td>0,35</td></tr> <tr> <td>5000</td><td>0,20</td></tr> <tr> <td>6000</td><td>0,10</td></tr> </table> Инвестиционный проект ИП2 <table border="1" data-bbox="424 1227 1520 1456"> <tr> <th>Доход, тыс. руб.</th><th>Вероятность (В)</th></tr> <tr> <td>1500</td><td>0,10</td></tr> <tr> <td>2500</td><td>0,15</td></tr> <tr> <td>4000</td><td>0,30</td></tr> <tr> <td>5000</td><td>0,30</td></tr> <tr> <td>7000</td><td>0,15</td></tr> </table> Индикатор 2. Использует современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений. Тестовое задание - Основные принципы управления рисками: - нельзя рисковать больше, чем могут позволить заемные средства - в отдельных случаях можно рисковать многим ради малого - необходимо думать о последствиях риска - Модель оценки доходности финансовых активов позволяет: - рассчитать фактическую доходность любой ценной бумаги - установить связь между риском и требуемой доходностью активов, входящих в хорошо диверсифицируемый портфель - оценить доходность актива и избежать риска Практико-ориентированное задание	Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)	2500	0,15	3000	0,20	3500	0,35	5000	0,20	6000	0,10	Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)	1500	0,10	2500	0,15	4000	0,30	5000	0,30	7000	0,15
Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)																								
2500	0,15																								
3000	0,20																								
3500	0,35																								
5000	0,20																								
6000	0,10																								
Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)																								
1500	0,10																								
2500	0,15																								
4000	0,30																								
5000	0,30																								
7000	0,15																								

	Определить причины и факторы риска для следующих ситуаций риска: 1. Риск остановки производства (не реализации профильной технологии) из-за отсутствия сырья (не заключения договора на его поставку). 2. Риск не реализации производственных планов или инновационных проектов. 3. Риск неполучения внешних инвестиций и кредитов.																								
<u>ПКП-5</u> Способность реализовать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации её стоимости	Индикатор 1. Владеет методами оценки инвестиций и активов организации. Тестовое задание 1 Основными методами управления фондовым риском являются: a. оценка финансового состояния эмитента b. установление лимитов на эмитентов ценных бумаг c. установка лимитов на операции с ценными бумагами 2. Основными методами управления кредитным риском являются: a. оценка финансового состояния заемщиков b. резервирование разграничение полномочий сотрудников Практико-ориентированное задание Оценка риска изменения цены на покупку акции. Цены на акцию компании за последние 11 месяцев по статистическим данным составили: <table><tr><td>Месяц</td><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td></td></tr><tr><td>Цена, долл./т</td><td>300</td><td>310</td><td>312</td><td>309</td><td>302</td></tr><tr><td>Месяц</td><td>7</td><td>8</td><td>9</td><td>10</td><td>11</td></tr><tr><td>Цена, долл./т</td><td>304</td><td>300</td><td>298</td><td>305</td><td>304</td></tr></table> Индикатор 2. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса. Тестовое задание 1. Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия является: a. диверсификация структуры портфеля b. максимизация доходности портфеля c. максимизация надежности портфеля 2. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает: a. создание собственного финансового резерва b. страхование финансовых рисков c. использование заемных средств Практико-ориентированное задание Портфель включает следующие активы: 12% акций компании А, имеющие $\beta = 1$; 18% акций компании В, имеющие $\beta = 1,2$; 25% акций компании С, имеющие $\beta = 1,8$; 45% акций компании D, имеющие $\beta = 0,7$. Рассчитать β-коэффициент инвестиционного портфеля.	Месяц	1	2	3	4		Цена, долл./т	300	310	312	309	302	Месяц	7	8	9	10	11	Цена, долл./т	304	300	298	305	304
Месяц	1	2	3	4																					
Цена, долл./т	300	310	312	309	302																				
Месяц	7	8	9	10	11																				
Цена, долл./т	304	300	298	305	304																				

Примеры тестовых заданий по дисциплине

1. В зависимости от используемых ресурсов различают потери:
 - a. материальные, трудовые, информационные, временные

- b. относительные, трудовые, информационные, интеллектуальные
 - c. случайные, материальные, трудовые, временные
 - d. абсолютные, материальные, трудовые, информационные
2. Для рискованной ситуации характерно
- a. наличие альтернативных решений
 - b. отсутствие альтернативных решений
 - c. наличие возможности отказа от принятого решения
3. В стратегии риск – менеджмента применяются следующие правила
- a. максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска
 - b. минимальный риск, максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска
 - c. оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска, безразличие к риску
 - d. максимальный риск, максимальный выигрыш, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата
4. Показатели оценки риска делятся на группы
- a. в условиях определённости, в условиях частичной неопределённости, в условиях полной неопределённости
 - b. средние, статистические, экспертные
 - c. статистические, экспертные, в условиях частичной неопределённости
 - d. относительные, вероятностные, в условиях определённости
5. Лица, принимающие решения, делятся на
- a. не терпящие риска, безразличные к риску, склонные к риску
 - b. склонные к риску, рассудительные
 - c. не терпящие риска, безынициативные
6. Приобретение инвестором акций пяти различных акционерных обществ вместо акций одного общества увеличивает вероятность получения им среднего дохода в
- a. 5 раз
 - b. 10 раз
 - c. 2,5 раза
 - d. 2 раза
7. Процесс управления риском включает следующие этапы
- a. выявление, оценка риска, выбор приёмов управления, реализация выбранных приёмов, оценка результатов
 - b. выявление, оценка риска, диверсификация, реализация выбранных приёмов, оценка результатов
 - c. выбор наилучшего решения, оценка риска, страхование, реализация выбранного решения, оценка результатов
 - d. хеджирование, анализ, выявление, выбор приёмов управления, оценка результатов
8. Сделки, имеющие своей целью немедленную поставку актива, называются
- a. кассовыми
 - b. условными
 - c. срочными

d. твёрдыми

9. Конечной целью управления риском является

- a. составление базы данных о рисках
- b. получение большей информации
- c. перенос риска на другое лицо
- d. получение наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска

10. Диверсификация заключается в

- a. капитала в безрисковые активы
- b. концентрации всех капиталовложений в одном объекте вложения капитала
- c. распределении инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала, которые непосредственно не связаны между собой

11. В качестве меры риска актива используется ...

- a. стандартное отклонение доходности актива
- b. доходность актива
- c. величина актива

12. К характеристикам ликвидности рынка непосредственно относится

- a. глубина рынка
- b. время релаксации
- c. величина спреда между минимальной и максимальной ценой предложения
- d. дюрация

13. Подверженность кредитному риску для кредитных организаций существует в

- a. начале периода кредитования
- b. течение всего периода кредитования
- c. в конце периода кредитования

14. Кредитный риск измеряется с помощью коэффициента гиринг. Высокий гиринг говорит

- a. о высоком кредитном риске
- b. о отсутствии кредитного риска
- c. о низком кредитном риске

15. По уровню возможных финансовых потерь риски классифицируются:

- a. Допустимые, критические, катастрофические
- b. Подлежащие страхованию, не подлежащие страхованию;
- c. С потерями менее половины прибыли, с потерями более половины прибыли, с потерями более величины прибыли;
- d. Процентный, снижения финансовой устойчивости, неплатежеспособности.

16. Цели управления финансовыми рисками предприятия:

- a. Обеспечение финансовой безопасности предприятия в процессе его развития;
- b. Предотвращение возникновения рискованных ситуаций в финансовой сфере;
- c. Предотвращение возможного снижения рыночной стоимости предприятия;
- d. Повышение среднего уровня остатков свободных денежных средств на счетах предприятия;

17. Принцип «осознанности принятия риска» предполагает, что:

- a. Финансовый менеджер идет на риск, если он надеется получить от рискованной операции соответствующий доход
- b. Риск-менеджер при управлении риском ведет себя экономически рационально;
- c. Принимаемый финансовый риск не должен быть катастрофическим;
- d. Принятие данного риска способствует максимизации благосостояния собственников предприятия в текущем периоде;

18. Предприятие в процессе осуществления своей финансовой деятельности должно принимать только те виды финансовых рисков, уровень которых не превышает соответствующего уровня доходности. Из этого следует, что:

- a. Любой вид риска, по которому уровень риска выше уровня ожидаемой доходности с учетом премии за риск, должен быть предприятием отвергнут;
- b. Должны быть пересмотрены размеры премии за риск;
- c. У неплатежеспособного предприятия уровень доходности всегда ниже уровня рисков;
- d. Предприятию не следует использовать финансовые инструменты с уровнем риска выше, чем общерыночная;

19. Система финансовых рычагов управления финансовыми рисками включает:

- a. Страховую премию
- b. Цену продукции;
- c. Прибыль;
- d. Чистый денежный поток;

20. К внешним факторам, генерирующим финансовые риски предприятия относятся:

- a. Высокая колеблемость курсов иностранных валют
- b. Недостаточная величина высоколиквидных активов предприятия;
- c. Уровень криминогенной обстановки в стране;
- d. Снижение темпов экономического роста;

Примерные варианты практических (ситуационных) заданий для проведения экзамена

Задача 1. Оценка рискованности акций. Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере 13,5% и стандартное отклонение 21,3%. Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%. Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности данных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск-доходность».

Задача 2. Способы снижения риска. Заполнить таблицу:

Виды риска	Способы уменьшения отрицательных последствий
1) низкие объемы реализации товаров	
2) неэффективная работа сбытовой сети	
3) неудачный выход на рынок нового товара	
4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора	
5) противодействие конкурентов	
6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара	

7) риск утечки коммерческой и научно-технической информации	
---	--

Задача 3. Оценка степени риска активов. Вы располагаете следующими видами активов: ГКО, муниципальная облигация, привилегированная акция «Промстройбанка», обыкновенная акция «Томсктелеком», простой вексель «Томскэнерго». Расположите вышеперечисленные виды активов по мере убывания степени риска.

Задача 5. Определить причины и факторы риска для следующих ситуаций риска:

4. Риск остановки производства (не реализации профильной технологии) из-за отсутствия сырья (не заключения договора на его поставку).
5. Риск не реализации производственных планов или инновационных проектов.
6. Риск неполучения внешних инвестиций и кредитов.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Основы финансового риск-менеджмента» проводится в форме экзамена.

Итоговая оценка складывается из суммы баллов, набранных студентом в течение семестра и по результатам экзамена.

Экзаменационный билет включает 4 блока заданий:

1. Теоретический вопрос – до 15 баллов.
 2. Короткий вопрос формула, определение понятия – до 15 баллов.
 3. Тестовое задание (5 тестовых заданий по 3 балла) - до 15 баллов.
 4. Практико-ориентированное задание – до 15 баллов.
- Суммарно до 60 баллов.

Пример билета для проведения промежуточной аттестации

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)
Орловский филиал

Кафедра	Экономика и менеджмент
Дисциплина	Основы финансового риск-менеджмента
Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Программа бакалавриата	«Финансовый менеджмент»
Форма обучения	Очная
Семестр	7

БИЛЕТ № 20

1. Теоретический вопрос (до 15 баллов)

Источники неопределенности.

2. Короткий вопрос формула, определение понятия (до 15 баллов)

Различия понятий риска и неопределенности.

3. Тестовые задания (до 15 баллов)

1. Риск как экономическая категория – это:

- а) потенциальная возможность наступления совокупности событий, вызывающих определенный материальный ущерб или недополучение дохода по сравнению с вариантом, рассчитанным на рациональное использование ресурсов в данном виде деятельности;
- б) вероятность возможной нежелательной потери чего-либо при плохом стечении обстоятельств;
- в) неопределенность в отношении возможных потерь на пути к цели;
- г) правильные ответы а) и б);
- д) правильные ответы а) и в);

е) правильные ответы а), б) и в).

2. Потенциальная угроза возникновения ущерба или другой формы реализации риска, обусловленная спецификой объекта, особенностями ситуации и природой указанного ущерба, - это:

а) подверженность риску;

б) уязвимость;

в) опасность;

г) взаимодействие с другими рисками.

3. Риски потерь, связанные с неудачной реализацией венчурных проектов, это:

а) структурные риски;

б) кредитные риски;

в) транспортные риски;

г) инновационные риски.

4. Метод управления рисками, предполагающий отказ от рискового события, - это:

а) упразднение риска;

б) поглощение (удержание риска);

в) сокращение риска;

г) передача риска.

5. Поглощение риска, как метод управления, предполагает:

а) отказ от совершения рискового события;

б) признание ущерба и отказ от минимизации риска;

в) совершение действий, способствующих уменьшению неблагоприятных последствий;

г) совершение совокупности мер, позволяющих переложить ответственность за снижение возможности возникновения неблагоприятных событий и возмещение связанного с ними ущерба из другого субъекта.

4. Практико-ориентированное задание (до 15 баллов)

Компания «Российский сыр» - небольшой производитель различных продуктов из сыра на экспорт. Один из продуктов - сырная паста - поставляется в страны ближнего зарубежья. Генеральный директор должен решить, сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 6, 7, 8 или 9 ящиков, равны соответственно 0,1; 0,3; 0,5; 0,1.

Затраты на производство одного ящика равны 45 дол. Компания продает каждый ящик по цене 95 дол. Если ящик с сырной пастой не продается в течение месяца, то она испортится, и компания не получает дохода. Сколько ящиков следует производить в течение месяца?

Подготовил _____

Утверждаю _____

зав. кафедрой «Экономика и менеджмент» _____

«__» _____ 20__ г.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Процедуры оценивания умений и знаний, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций, характеризующие этапы формирования компетенций осуществляются в форме текущего и промежуточного контроля. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов достижения компетенций, умений и знаний:

Приказ Финуниверситета №0557/о от 23.03.2017 «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете».

Результаты освоения обучающимися компетенций, предусмотренных рабочей программой дисциплины, оцениваются по 100-балльной шкале. Балльная оценка текущего контроля успеваемости обучающегося в семестре (модуле) по дисциплине составляет максимум 40 баллов. Балльная оценка промежуточной аттестации составляет максимум 60 баллов. Перевод в пятибалльную систему оценивания результатов освоения дисциплины происходит с учетом следующей градации:

Количество набранных баллов по каждому	Оценка
--	--------

виду итоговых испытаний	
2	3
86 – 100 баллов	«отлично»
70 - 85 баллов	«хорошо»
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»

Каждый экзаменационный билет состоит из четырех частей: теоретический вопрос, краткий вопрос (формула), тестовые задания, практико-ориентированное задание.

Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Рекомендуемая литература

а) основная:

1. Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учебное пособие / А.К. Солодов; Финуниверситет. — Москва: Издание Александра К. 26 Солодова, 2018. — 286 с. — Электр. версия печатной публикации. — Доступ из ЭБ Финуниверситета. — http://elib.fa.ru/fbook/solodov_64842.pdf/download/solodov_64842.pdf
2. Рыхтикова Н. А. Анализ и управление рисками организации: учеб. пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва: ИНФРА-М, 2018. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-105940-1. - Текст: электронный. - URL: <https://new.znaniy.com/catalog/product/915955>

б) дополнительная:

1. Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия / Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С., - 3-е изд. - Москва: Дашков и К, 2017. - 418 с.: ISBN 978-5-394-02256-2. - Текст: электронный. - URL: <https://new.znaniy.com/catalog/product/415224>
2. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 544 с. - ISBN 978-5-238-01506-4. - Текст: электронный. - URL: <https://new.znaniy.com/catalog/product/1028577>
3. Уродовских В. Н. Управление рисками предприятия: учеб. пособие / В.Н. Уродовских. — Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2018. — 168 с. - ISBN 978-5-16-105281-5. - Текст: электронный. - URL: <https://new.znaniy.com/catalog/product/937633>

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

1. Информационно-образовательный портал Финансового университета. — URL: <http://portal.fa.ru> (доступ по логину и паролю).
2. <http://www.finrisk.ru> – сайт «Управление финансовыми рисками – теория и практика»
3. Министерство финансов РФ. Официальный сайт [Электронный ресурс]. — <http://government.ru/https://www.minfin.ru/>
4. Министерство экономического развития РФ. Официальный сайт [Электронный ресурс]. — URL: <http://economy.gov.ru/mines/main>
5. Правительство Российской Федерации. Официальный сайт [Электронный ресурс]. — URL: <http://government.ru/>
6. Федеральная ЭБС «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». — URL:

<http://window.edu.ru> (доступ свободный).

7. Центральный банк Российской Федерации. Официальный сайт [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru/>
8. Электронно-библиотечная система (ЭБС). – URL: <http://el.fa.ru> (доступ через Информационно-образовательный портал Финансового университета)

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При подготовке к занятиям лекционного и семинарского типа, выполнении, контрольных заданий используется литература из приведенного в данной программе списка, а также следует руководствоваться методическими указаниями и рекомендациями преподавателя.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины:

1. Симонов С.В. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.
2. Симонов С.В. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы по дисциплине «Основы финансового риск-менеджмента» для обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.

Наименование методических материалов для обучающихся	Адрес интернет-ресурса
Видео-лекции	Образовательный интернет портал Финуниверситета URL: https://portal.fa.ru/CatalogView/View?Id=9628b8b7-7e31-4b2f-9db0-cc22f67025fa
Слайды к видеолекциям	Образовательный интернет портал Финуниверситета URL: https://portal.fa.ru/Files/Data/a6fdda88-60e1-4477-bd9e-5b16ce0ebe6d/Slajdy_lekcij.pdf

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

Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows, Microsoft Office
2. Антивирусная защита ESET NOD32
3. 1С: Бухгалтерия 8 ПРОФ
4. – Gretl, свободное
5. – R, свободное
6. – RSTUDIO свободное

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Официальный интернет-портал правовой информации. – URL <http://www.pravo.gov.ru>
2. Справочная правовая система Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/>
3. Справочная правовая система «Гарант». – URL: <http://www.garant.ru>.
4. Федеральная служба государственной статистики: Официальный сайт [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.gks.ru>

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Не предусмотрены.

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

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины имеются специальные помещения, которые представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

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

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

