





МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭУ  
Н.Р. Бальнская

21.02.2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

***ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)***

Направление подготовки (специальность)  
38.04.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль/специализация) программы  
Финансовые технологии и управление рисками в бизнесе

Уровень высшего образования - магистратура  
Программа подготовки - академический магистратура

Форма обучения  
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	2
Семестр	3

Магнитогорск  
2020 год



Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 ЭКОНОМИКА (уровень магистратуры) (приказ Минобрнауки России от 30.03.2015 г. № 321)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики 17.02.2020, протокол № 3

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ 21.02.2020 г. протокол № 3

Председатель \_\_\_\_\_ Н.Р. Балынская

Рабочая программа составлена:  
доцент кафедры Экономики,  
канд. экон. наук

\_\_\_\_\_ Н. Е. Иванова

Рецензент:

Директор Южно-Уральского филиала ПАО "САК "Энергогарант",  
канд. филос. наук

\_\_\_\_\_ С. В. Мальцев

## Лист актуализации рабочей программы

---

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2021 - 2022 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

### 1 Цели освоения дисциплины (модуля)

Формирование у обучающихся целостного представления о системе управления финансами и финансовыми отношениями с учётом рисков.

### 2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Финансовый риск-менеджмент (продвинутый уровень) входит в вариативную часть учебного плана образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Рискология

Риски предпринимательской деятельности

Прогнозирование рисков в бизнесе

Риски и финансовый контроль в бизнесе

Риски использования финансовых технологий

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

### 3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Финансовый риск-менеджмент (продвинутый уровень)» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
ОПК-3	способностью принимать организационно-управленческие решения
Знать	– основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; – взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия;
Уметь	– обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области управления финансовыми рисками; – прогнозировать развитие рискованных ситуаций;
Владеть	– методами оценки последствий реализации различных финансовых рисков;
ПК-5	способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ
Знать	– механизм и условия применения финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности; – методические подходы к процедурам подготовки и принятия решений организационно-управленческого характера, порядок поведения в нестандартных ситуациях;

Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>– разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности;</li> <li>– проводить анализ сильных и слабых сторон решения, взвешивать и анализировать возможности и риски;</li> </ul>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> <li>– способами поиска и анализа экономической информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности;</li> <li>– навыками разработки соответствующих методических и нормативных документов, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ;</li> </ul>
ПК-6 способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности	
Знать	<ul style="list-style-type: none"> <li>– современные теории и модели риск-менеджмента, используемые в зарубежной и российской практике;</li> <li>– критерии оценки эффективности управленческих решений в области риск-менеджмента;</li> </ul>
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>– оценивать рыночные, кредитные, операционные риски и риски ликвидности в соответствии с существующими статистическими и аналитическими способами анализа и учета неопределенности для данных видов рисков;</li> </ul>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> <li>– методами оценки финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;</li> </ul>
ПК-7 способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках	
Знать	<ul style="list-style-type: none"> <li>– различные виды рынков;</li> <li>– понятие экономических агентов;</li> </ul>
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>– разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;</li> </ul>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> <li>– способами идентификации рисков, сопутствующих предпринимательской деятельности, определение их качественных и количественных характеристик и управление ими на основе концепции допустимого риска;</li> </ul>
ПК-8 способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	
Знать	<ul style="list-style-type: none"> <li>– основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере;</li> <li>– взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия;</li> </ul>
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>– применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков в условиях неопределенности;</li> </ul>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> <li>– методами и инструментарием управления финансовыми рисками на предприятии;</li> </ul>
ПК-10 способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	

Знать	<ul style="list-style-type: none"> <li>– направления использования результатов финансового риск-менеджмента в финансовом анализе и управлении предприятием;</li> <li>– модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия;</li> </ul>
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>– обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия;</li> </ul>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> <li>– методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании;</li> </ul>

#### 4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц 108 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 34,65 акад. часов;
- аудиторная – 33 акад. часов;
- внеаудиторная – 1,65 акад. часов
- в форме практической подготовки – 2 акад. часов
- самостоятельная работа – 73,35 акад. часов;

Форма аттестации - курсовая работа, зачет

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Риск-менеджмент компании	в							
1.1 Системный подход к управлению рисками и основные этапы процесса управления рисками	3	0,5		2	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Собеседование, тестирование	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
1.2 Характеристика информации, необходимой для управления рисками		0,5		2	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
1.3 Службы риск-менеджмента в корпорации. Цель, задачи, обязанности, полномочия риск-менеджеров		1		2	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
Итого по разделу		2		6	3			
2. Выбор рациональной стратегии в условиях неопределенности и								

2.1 Методика выбора рациональной стратегии в условиях риска: расчет и анализ средневзвешенной ожидаемой доходности и уровня риска по каждой	3	0,5		2	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
2.2 Теория игр, сущность критериев		0,5		2	3	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
Итого по разделу		1		4	4			
3. Методы анализа финансовых рисков								
3.1 Содержание различных методов выявления рисков. Меры рисков	3	1		2	10,35	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
3.2 Сущность различных подходов к анализу рисков		1		2	18	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
Итого по разделу		2		4	28,35			
4. Методы управления финансовыми рисками								
4.1 Сущность различных методов управления финансовыми рисками	3	1		2/2И	20	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
4.2 Производные финансовые инструменты. Хеджирование финансовых рисков		1		2/2И	16	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
Итого по разделу		2		4/4И	36			

5. Риски угрозы несостоятельности (банкротства) компании								
5.1 Понятие кредитных рисков и рисков несостоятельности (банкротства) компании	3	2		2/2И	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
5.2 Систематизация моделей диагностики или прогнозирования вероятности банкротства компании		2		2/2И	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-3, ПК-5, ПК-6, ПК-7, ПК-8, ПК-10
Итого по разделу		4		4/4И	2			
Итого за семестр		11		22/8И	73,35		зачёт,кр	
Итого по дисциплине		11		22/8И	73,35		курсовая работа, зачет	ОПК-3,ПК-5,ПК-6,ПК-7,ПК-8,ПК-10

## **5 Образовательные технологии**

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

- стандартные методы обучения: практические занятия, на которых обсуждаются основные вопросы методики расчетов показателей, рассмотренных в учебной литературе и раздаточных материалах;

- расчетно-аналитические задания;

- индивидуальные исследовательские проекты;

- лекция-беседа, лекция-дискуссия;

- семинар-дискуссия – коллективное обсуждение какого-либо спорного вопроса, проблемы, выявление мнений в группе (межгрупповой диалог, дискуссия как спор-диалог).

- методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий: практическое занятие в форме презентации – представление результатов проектной или исследовательской деятельности с использованием специализированных программных сред; анализ деловых ситуаций, технология полного освоения знаний.

Технология полного освоения знаний: студентам выдаются задания по изучению отдельных тем или вопросов учебного курса с отчетностью в виде собеседования или тестирования при полном выполнении задания без ограничения времени на подготовку.

Для проведения контрольно-диагностических мероприятий предлагается использовать компьютерные контролирующие тесты, тесты для самодиагностики, листы самооценки для экспресс-диагностики (например, эффективности лекции, содержания дисциплины).

Текущий контроль знаний (рейтинг-контроль) осуществляется в виде тестирования или выполнения мини контрольных работ.

Самостоятельная работа является внеаудиторной и предназначена для самостоятельного ознакомления студента с определенными разделами курса по рекомендованным педагогом материалам и подготовки к выполнению индивидуальных заданий по курсу.

Практические занятия проводятся в форме практической подготовки в условиях выполнения обучающимися видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю образовательной программы.

## **6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Представлено в приложении 1.

## **7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

Представлены в приложении 2.

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **а) Основная литература:**

1. Кириченко, Т.Т. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] / Кириченко Т.Т. - М.: Дашков и К, 2018. - 484 с.: ISBN 978-5-394-01996-8 - Режим доступа: <https://new.znaniium.com/read?id=72919> (дата обращения: 01.09.2020).

2. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент : учебник / П. Н. Тесля. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. - 218 с. - (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-369-01562-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znaniium.com/read?id=337519> (дата обращения: 01.09.2020). – Режим доступа: по подписке.

#### **б) Дополнительная литература:**

1. Вотчель, Л. М. Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски: учебное пособие [для вузов] / Л. М. Вотчель, В. В. Викулина; МГТУ. - Магнитогорск: МГТУ, 2019. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL:

<https://magtu.informsistema.ru/uploader/fileUpload?name=3842.pdf&show=dcatalogues/1/1530046/3842.pdf&view=true> (дата обращения: 01.09.2020). - Макрообъект. - ISBN 978-5-9967-1451-3. - Текст: электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM.

2. Вотчель, Л. М. Риски предпринимательской деятельности: практикум / Л. М. Вотчель, В. В. Викулина; МГТУ. - Магнитогорск: МГТУ, 2019. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL:

<https://magtu.informsistema.ru/uploader/fileUpload?name=3810.pdf&show=dcatalogues/1/1529979/3810.pdf&view=true> (дата обращения: 01.09.2020). - Макрообъект. - Текст: электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM.

3. Самылин, А. И. Финансовый менеджмент : учебник / А. И. Самылин. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 413 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005247-2. - Текст : электронный - URL: <https://znaniium.com/read?id=355099> (дата

#### **в) Методические указания:**

Представлены в приложении 3.

#### **г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

##### **Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Windows 7 Professional(для классов)	Д-1227-18 от 08.10.2018	11.10.2021
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое	бессрочно

##### **Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	<a href="https://dlib.eastview.com/">https://dlib.eastview.com/</a>

Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: <a href="https://elibrary.ru/project_risc.asp">https://elibrary.ru/project_risc.asp</a>
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: <a href="https://scholar.google.ru/">https://scholar.google.ru/</a>
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: <a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральный институт промышленной собственности»	URL: <a href="http://www1.fips.ru/">http://www1.fips.ru/</a>

### **9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации, комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

Учебные аудитории для выполнения курсового проектирования: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.



**Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов**

**Вопросы для самопроверки и самостоятельной работы:**

1. Риск как экономическая категория.
2. Сущность, факторы и виды неопределенности.
3. Сущность и причины риска.
4. Классификация рисков по различным признакам.
5. Понятие финансового риска, его место в общей системе рисков предприятия.
6. Характеристика финансовых рисков, их видов и факторов, оказывающих влияние на риски.
7. Характеристика инвестиционных рисков, их видов и факторов, оказывающих на них влияние.

**Вопросы для обсуждения:**

1. Внешняя и внутренняя финансовая среда предпринимательства.
2. Риск как историческая категория.
3. Функции риска в экономике
4. Взаимосвязь неопределенности и риска.
5. Взаимосвязь риска и прибыли.

**Темы выступлений:**

1. Понятие риска, его основные элементы и черты.
2. Понятие неопределенности в контексте рискованных теорий.
3. Вероятность как элемент оценки риска.
4. Принципы построения классификаций финансового риска. Классификационные основания
5. Карта предпочтений между ожидаемой доходностью и риском (график кривых безразличия).
6. Финансовая среда предпринимательства и её рискованные составляющие.
7. История развития теории рисков.
8. Характеристика финансовых рисков (по видам).
9. Чистые и спекулятивные предпринимательские риски.
10. Риск банкротства как основное проявление предпринимательских рисков.

**Тестовые задания**

1. Основные моменты, характерные для рискованной ситуации:
  - а) случайный характер события;
  - б) наличие альтернативных решений;
  - в) вероятность получения убытков;
  - г) вероятность получения прибыли;
  - д) а-в;
  - е) а-г.
2. Какая функция риска стимулирует поиск нетрадиционных решений проблем:
  - а) регулятивная;
  - б) защитная;
  - в) инновационная;
  - г) аналитическая.
3. Субъект риска – это:
  - а) юридическое или физическое лицо, находящееся в ситуации риска и осознающее это;

- б) предприятие-производитель;
- в) физическое лицо (отдельные индивидуумы, получатели дохода);
- г) организации непромышленной сферы деятельности.

4. К рискам, которые целесообразно страховать, относятся:

- а) вероятные потери в результате пожаров и других стихийных бедствий;
  - б) вероятные потери в результате автомобильных аварий;
  - в) вероятные потери в результате порчи или уничтожения продукции при транспортировке;
  - г) вероятные потери в результате невыполнения обязательств субподрядчиками;
  - д) вероятные потери в результате приостановки деловой активности фирмы;
  - е) вероятные потери в результате передачи сотрудниками фирмы коммерческой информации конкурентам;
- ж) а-д;  
з) а-е.

5. По вероятности возникновения и уровню последствий выделяют:

- а) допустимые, критические и катастрофические риски;
- б) текущие, перспективные и ретроспективные риски;
- в) кратковременные и постоянные риски.

6. По уровню действия выделяют:

- а) допустимые, критические и катастрофические риски;
- б) страновые, отраслевые, региональные, риски предприятия;
- в) кратковременные и постоянные риски;
- г) финансовые и производственные риски.

7. Виды инвестиционного риска:

- а) капитальный, процентный, селективный, политический;
- б) операционный, временной, допустимый, кредитный;
- в) капитальный, селективный, риск законодательных изменений.

8. Какая зона риска характеризуется уровнем потерь, превышающим размер расчетной прибыли вплоть до величины расчетной выручки (дохода):

- а) зона допустимого риска;
- б) зона критического риска;
- в) зона катастрофического риска.

9. По характеру последствий различают риски:

- а) текущие, перспективные и ретроспективные;
- б) чистые и динамические;
- в) риски в сфере принятия решений и риски в сфере реализации решений.

10. У субъектов-банков проявляются следующие риски:

- а) кредитные;
  - б) процентные;
  - в) ликвидности;
  - г) банковских злоупотреблений;
- д) а-г;  
е) а, б

Темы курсовых работ представлены в Приложении 3.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ОПК-3 способностью принимать организационно-управленческие решения		
Знать	<ul style="list-style-type: none"> <li>- основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере;</li> <li>- взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия;</li> </ul>	<p><b>Вопросы для зачёта</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.</li> <li>2. Характеристика финансового риска как субъекта управления.</li> <li>3. Характеристика основных теорий финансовых рисков.</li> <li>4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.</li> <li>5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.</li> <li>6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).</li> <li>7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.</li> </ol>
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области управления финансовыми рисками;</li> <li>- прогнозировать развитие рискованных ситуаций;</li> </ul>	<p><b>Примерные практические задания:</b></p> <p>Предприниматель предполагает построить ночную дискотеку неподалеку от университета. По одному из допустимых проектов предприниматель может в дневное время открыть в здании дискотеки столовую для студентов и преподавателей, Другой вариант не связан с дневным обслуживанием клиентов. Представленные бизнес-планы показывают, что план, связанный со столовой, может принести доход в 250</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		тыс. руб. Без открытия столовой бизнесмен может заработать 175 тыс. руб. Потери в случае открытия дискотеки со столовой составят 55 тыс. руб., а без столовой- 20 тыс. руб. Определите наиболее эффективную альтернативу на основе средней стоимостной ценности в качестве критерия.
Владеть	- методами оценки последствий реализации различных финансовых рисков;	<p><b>Примерные практические задания:</b></p> <p>При вложении капитала в проект типа «А» из 200 случаев прибыль 25 млн. руб. была получена в 20 случаях, прибыль в 30 млн. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 млн. руб. – в 100 случаях. При вложении капитала в проект типа «Б» из 240 случаев прибыль 30 млн. руб. была получена в 144 случаях, прибыль в 35 млн. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 млн. руб. – в 24 случаях. Критерием выбора является наибольшая сумма средней прибыли.</p>
ПК-5 способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ		
Знать	- механизм и условия применения финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности; - методические подходы к процедурам подготовки и принятия решений организационно-управленческого характера, порядок поведения в нестандартных ситуациях;	<p><b>Вопросы для зачёта</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Бухгалтерский баланс как источник финансовой информации</li> <li>2. Отчёт о финансовых результатах как источник финансовой информации</li> <li>3. Отчёт о движении денежных средств как источник финансовой информации</li> <li>4. Отчёт об изменениях капитала как источник финансовой информации</li> </ol>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>– разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности;</li> <li>– проводить анализ сильных и слабых сторон решения, взвешивать и анализировать возможности и риски;</li> </ul>	<p><b>Примерные тестовые задания:</b>  Экономические методы управления рисками включают:  а) методы компенсации;  б) методы стимулирования;  в) методы сдерживания;  г) а и б;  д) а-в.  Управлять риском – это:  а) учитывать наличие риска при принятии решений;  б) уметь дать риску количественную и качественную оценку;  в) владеть методами смягчения или устранения негативных последствий проявления рисков ситуации;  г) осуществлять деятельность, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели;  д) а-г;  е) а и б.</p>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> <li>– способами поиска и анализа экономической информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности;</li> <li>– навыками разработки соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ;</li> </ul>	<p><b>Комплексное практическое задание:</b>  Разработайте раздел финансовой политики выбранного предприятия в плане оценки рисков</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ПК-6 способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности		
Знать	<ul style="list-style-type: none"> <li>- современные теории и модели риск-менеджмента, используемые в зарубежной и российской практике;</li> <li>- критерии оценки эффективности управленческих решений в области риск-менеджмента;</li> </ul>	<p><b>Вопросы для зачёта</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.</li> <li>2. Концепция взаимосвязи доходности и риска.</li> <li>3. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.</li> <li>4. Основные подходы к выявлению риска.</li> <li>5. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.</li> <li>6. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.</li> <li>7. Построение риск-профиля (карты рисков).</li> <li>8. Качественные методы оценки финансовых рисков.</li> </ol>
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать рыночные, кредитные, операционные риски и риски ликвидности в соответствии с существующими статистическими и аналитическими способами анализа и учета неопределенности для данных видов рисков;</li> </ul>	<p><b>Примерные практические задачи:</b></p> <p>Ожидаемая доходность рыночного портфеля 18%, ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании А относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании Б - 1,8, а компании В – 1,1. Цена акции А равна 15 руб., акции Б – 23 руб., акции В – 17руб.</p> <p>Инвестор ожидает, что через год цена акции А составит 19 руб., акции Б – 26,5 руб., акции В – 22, дивиденды по акциям не выплачиваются.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Акции, переоценены или недооценены?</li> <li>2. Определите доходность личного портфеля инвестора в динамике, если в инвестиционном портфеле три акции А, две акции Б и пять акций В.</li> <li>3. Как изменится стоимость инвестиционного</li> </ol>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>портфеля, если курс акций компании А увеличится на 18%, Б – на 16%, В – упадет на 15%?  Дайте рекомендации по формированию портфеля</p>
Владеть	<p>методами оценки финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;</p>	<p><b>Комплексное практическое задание:</b>  Оцените риски внутренней и внешней среды выбранного предприятия</p>
ПК-7 способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках		
Знать	<p>различные виды рынков;  понятие экономических агентов;</p>	<p><b>Примерные вопросы к зачету:</b>  Опишите экономических агентов выбранного типа рынка</p>
Уметь	<p>разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;</p>	<p><b>Примерные практические задачи:</b>  При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет. Эти сведения обойдутся магазину в 13 тыс. руб. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,3. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 60 тыс. руб., а маленькая - 30 тыс. руб. При неблагоприятном рынке магазин потеряет 65 тыс. руб., если будет открыта большая мастерская, и 30 тыс. руб. - если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации, директор оценивает вероятность благоприятного рынка как 0,6.</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3.</p> <p>Постройте дерево решений и определите, какова ожидаемая денежная оценка возможных решений.</p>
Владеть	<p>– способами идентификации рисков, сопутствующих предпринимательской деятельности, определение их качественных и количественных характеристик и управление ими на основе концепции допустимого риска;</p>	<p><b>Индивидуальное задание:</b> Напишите эссе об особенностях рисков малого предпринимательства</p>
<p>ПК-8 способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне</p>		
Знать	<p>– основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; – взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия;</p>	<p><b>Вопросы для зачёта</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.</li> <li>2. Интегральная оценка и характеристики риска.</li> <li>3. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: <math>\beta</math>-коэффициент, точка безубыточности, операционный левверидж, финансовый левверидж, коэффициенты ликвидности и пр.</li> <li>4. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.</li> <li>5. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.</li> <li>6. Общая схема процесса управления риском.</li> <li>7. Условия формирования эффективной системы риск-</li> </ol>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		менеджмента.
Уметь	– применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков в условиях неопределенности;	<b>Примерное практическое задание:</b> При помощи вероятностно-статистических методов охарактеризуйте риски внешней и внутренней среды выбранного предприятия
Владеть	- методами и инструментарием управления финансовыми рисками на предприятии;	<b>Индивидуальное задание:</b> Напишите эссе о приоритетах финансовой политики предприятия в современных условиях
ПК-10 способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом		
Знать	- направления использования результатов финансового риск- менеджмента в финансовом анализе и управлении предприятием; - модели, методы и инструменты, используемые в российской и международной практике для эффективного управления финансами предприятия;	<b>Вопросы для зачёта</b> 1. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками. 2. Критерии принятия решения в условиях неопределенности. 3. Хеджирование финансовых рисков. 4. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня. 5. Лимитирование концентрации финансовых рисков. 6. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
Уметь	- обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия;	<b>Практическое задание:</b> Разработайте и обоснуйте дивидендную политику выбранного предприятия
Владеть	- методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности	<b>Индивидуальное задание:</b> Напишите эссе об обоснованности применения

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	компании;	финансовых рычагов к различным аспектам деятельности предприятия

## **б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:**

Промежуточная аттестация по дисциплине включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме:

- зачета;
- выполнения и защиты курсовой работы.

### **Показатели и критерии оценивания зачета:**

- **«зачтено»** - выставляется при условии, если студент показывает хорошие знания учебного материала по теме, знает сущность дисциплины. При этом студент логично и последовательно излагает материал темы, раскрывает смысл вопроса, дает удовлетворительные ответы на дополнительные вопросы. Дополнительным условием получения оценки могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на практических занятиях.

- **«не зачтено»** - выставляется при условии, если студент владеет отрывочными знаниями о сущности дисциплины, дает неполные ответы на вопросы из основной литературы, рекомендованной к курсу, не может ответить на дополнительные вопросы, предложенные преподавателем.

Курсовая работа выполняется под руководством преподавателя, в процессе ее написания обучающийся развивает навыки к научной работе, закрепляя и одновременно расширяя знания, полученные при изучении курса. При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать. В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.

### **Показатели и критерии оценивания курсовой работы:**

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – задание преподавателя выполнено частично, в процессе защиты работы обучающийся допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – задание преподавателя выполнено частично, обучающийся не может воспроизвести и объяснить содержание, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.

### Методические указания по выполнению курсовой работы

Курсовая работа выполняется обучающимся самостоятельно под руководством преподавателя. При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать.

В начале изучения дисциплины преподаватель предлагает обучающимся на выбор перечень тем курсовых работ. Обучающийся самостоятельно выбирает тему курсовой работы. Совпадение тем курсовых работ у студентов одной учебной группы не допускается. Утверждение тем курсовых работ проводится ежегодно на заседании кафедры.

После выбора темы преподаватель формулирует задание по курсовой работе и рекомендует перечень литературы для ее выполнения. Исключительно важным является использование информационных источников, а именно системы «Интернет», что даст возможность обучающимся более полно изложить материал по выбранной им теме.

В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.

Преподаватель, проверив работу, может возвратить ее для доработки вместе с письменными замечаниями. Студент должен устранить полученные замечания в установленный срок, после чего работа окончательно оценивается.

### Примерные темы курсовых работ

1. Страхование как способ управления финансовыми рисками.
2. Способы снижения финансовых рисков.
3. Внутренние механизмы нейтрализации рисков.
4. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
5. Риск и доходность финансовых активов.
6. Инвестиционные риски: виды, управление и оценка.
7. Риск несбалансированной ликвидности, его проявление и признаки.
8. Банковские риски: сущность, виды и управление.
9. Классификация методов управления рисками.
10. Суть диверсификации риска.
11. Сущность, преимущества и недостатки страхования.
12. Сущность, преимущества и недостатки хеджирования.
13. Сущность, преимущества и недостатки лимитирования.
14. Сущность, преимущества и недостатки самострахования.
15. Процесс оценки эффективности управления риском.
16. Правовое и методологическое обеспечение управления финансовым риском.
17. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия.
18. Идентификация рискованных обстоятельств различной природы при выявлении потенциальных рисков и факторов их развития в деятельности предприятия.
19. Характеристика признаков финансовых рисков и факторов их развития.
20. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовым риском.