



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
заочная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	2

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. Бальнская

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

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	–разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности; – проводить анализ сильных и слабых сторон решения, взвешивать и анализировать возможности и риски;
Владеть	- способами поиска и анализа экономической информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности; – навыками разработки соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ;
ПК-6 способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности	
Знать	- современные теорий и модели риск-менеджмента, используемые в зарубежной и российской практике; - критерии оценки эффективности управленческих решений в области риск-менеджмента;
Уметь	-оценивать рыночные, кредитные, операционные риски и риски ликвидности в соответствии с существующими статистическими и аналитическими способами анализа и учета неопределенности для данных видов рисков;
Владеть	-методами оценки финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;
ПК-7 способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках	
Знать	-различные виды рынков; -понятие экономических агентов;
Уметь	-разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;
Владеть	- способами идентификации рисков, сопутствующих предпринимательской деятельности, определение их качественных и количественных характеристик и управление ими на основе концепции допустимого риска;
ПК-8 способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	
Знать	- основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; – взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия;
Уметь	– применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков в условиях неопределенности;
Владеть	- методами и инструментарием управления финансовыми рисками на предприятии;
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;
Уметь	- обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия;
Владеть	- методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании;

4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

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

- контактная работа – 14 акад. часов;
- аудиторная – 12 акад. часов;
- внеаудиторная – 2 акад. часов
- самостоятельная работа – 90,1 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 2 акад. часов
- подготовка к зачёту – 3,9 акад. часа

Форма аттестации - курсовая работа, зачет

Раздел/ тема дисциплины	Курс	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	2	0,5			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			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			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			3			
2. Выбор рациональной стратегии в условиях неопределенности и рисков								
2.1 Методика выбора рациональной стратегии в условиях риска: расчет и анализ средневзвешенной ожидаемой доходности и уровня риска по каждой стратегии.	2	0,5		1/ИИ	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		1	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		2	4			
3. Методы анализа финансовых рисков								
3.1 Содержание различных методов выявления рисков. Меры рисков	2	1		2/ИИ	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	2	0,5			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		0,5			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		1			36			
5. Риски угрозы несостоятельности (банкротства) компании								
5.1 Понятие кредитных рисков и рисков несостоятельности (банкротства) компании	2				10,75	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				8	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				18,75			
Итого за семестр	6		6	90,1		зачёт,кр	
Итого по дисциплине	6		6/2И	90,1		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: лекция-визуализация – изложение содержания сопровождается презентацией (демонстрацией учебных материалов, представленных в различных знаковых системах, в т.ч. иллюстративных, графических, аудио- и видеоматериалов), 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 расчетно-аналитических заданий 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.informsystema.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.informsystema.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 обращения: 01.09.2020). – Режим доступа: по подписке.

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

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	https://dlib.eastview.com/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	https://elibrary.ru/project_risc.asp
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	http://window.edu.ru/
Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральный институт	http://www1.fips.ru/

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.

Приложение 1

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 непроизводственной 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, ____

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"> - основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; - взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия; 	<p>Вопросы для зачёта:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения. 2. Характеристика финансового риска как субъекта управления. 3. Характеристика основных теорий финансовых рисков. 4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков. 5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления. 6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности). 7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> - обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области управления финансовыми рисками; - прогнозировать развитие рискованных ситуаций; 	<p>Примерные практические задания:</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 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</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		альтернативу на основе средней стоимостной ценности в качестве критерия.
Владеть	- методами оценки последствий реализации различных финансовых рисков;	<p>Примерные практические задания: 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>Темы рефератов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Бухгалтерский баланс как источник финансовой информации 2. Отчёт о финансовых результатах как источник финансовой информации 3. Отчёт о движении денежных средств как источник финансовой информации 4. Отчёт об изменениях капитала как источник финансовой информации
Уметь	–разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности; – проводить анализ сильных и	<p>Примерные тестовые задания: Экономические методы управления рисками включают: а) методы компенсации; б) методы стимулирования;</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	слабых сторон решения, взвешивать и анализировать возможности и риски;	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.
Владеть	- способами поиска и анализа экономической информации содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности; – навыками разработки соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ;	Комплексное практическое задание: Разработайте раздел финансовой политики выбранного предприятия в плане оценки рисков
ПК-6 способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности		

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
Знать	<p>- современные теории и модели риск-менеджмента, используемые в зарубежной и российской практике;</p> <p>- критерии оценки эффективности управленческих решений в области риск-менеджмента;</p>	<p>Вопросы для зачёта:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска. 2. Концепция взаимосвязи доходности и риска. 3. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства. 4. Основные подходы к выявлению риска. 5. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков. 6. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков. 7. Построение риск-профиля (карты рисков). 8. Качественные методы оценки финансовых рисков.
Уметь	<p>- оценивать рыночные, кредитные, операционные риски и риски ликвидности в соответствии с существующими статистическими и аналитическими способами анализа и учета неопределенности для данных видов рисков;</p>	<p>Примерные практические задачи:</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.</p> <p>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"> 1. Акции, переоценены или недооценены? 2. Определите доходность личного портфеля инвестора в динамике, если в инвестиционном портфеле три акции А, две акции Б и пять акций В. 3. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании А увеличится на 18%, Б – на 16%, В – упадет на 15%? <p>Дайте рекомендации по формированию портфеля</p>
Владеть	<p>- методами оценки финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;</p>	<p>Комплексное практическое задание:</p> <p>Оцените риски внутренней и внешней среды выбранного предприятия</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ПК-7 способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках		
Знать	-различные виды рынков; -понятие экономических агентов;	Примерные вопросы к зачету: Опишите экономических агентов выбранного типа рынка
Уметь	-разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;	Примерные практические задачи: Задача (реконструктивный уровень). 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. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3. Постройте дерево решений и определите, какова ожидаемая денежная оценка возможных решений.
Владеть	- способами идентификации рисков, сопутствующих	Индивидуальное задание: Напишите эссе об особенностях рисков малого предпринимательства

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	предпринимательской деятельности, определение их качественных и количественных характеристик и управление ими на основе концепции допустимого риска;	
ПК-8 способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне		
Знать	- основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; – взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия;	<p>Вопросы для зачёта:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические. 2. Интегральные оценка и характеристики риска. 3. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β-коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр. 4. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием. 5. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками. 6. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
Уметь	– применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков в условиях неопределенности;	<p>Примерное практическое задание:</p> <p>При помощи вероятностно-статистических методов охарактеризуйте риски внешней и внутренней среды выбранного предприятия</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
Владеть	- методами и инструментарием управления финансовыми рисками на предприятии;	Индивидуальное задание: 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;	Вопросы для зачёта: 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;	Практическое задание: Разработайте и обоснуйте дивидендную политику выбранного предприятия
Владеть	- методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании;	Индивидуальное задание: Напишите эссе об обоснованности применения 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 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 вернуть 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.

Критерии оценки (в соответствии с формируемыми компетенциями и планируемыми результатами обучения):

Анализ результатов курсового проектирования проводится по следующим критериям:

1. Навыки самостоятельной работы с материалами, по их обработке, анализу и структурированию.
2. Умение правильно применять методы исследования.
3. Умение грамотно интерпретировать полученные результаты.
4. Способность осуществлять необходимые расчеты, получать результаты и грамотно излагать их в отчетной документации.

5. Умение выявить проблему, предложить способы ее разрешения, умение делать выводы.

6. Умение оформить итоговый отчет в соответствии со стандартными требованиями.

Пункты с 1 по 6 дают до 50% вклада в итоговую оценку студента.

7. Умение защищать результаты своей работы, грамотное построение речи, использование при выступлении специальных терминов.

8. Способность кратко и наглядно изложить результаты работы.

Пункты 7,8 дают до 35% вклада в итоговую оценку студента.

9. Уровень самостоятельности, творческой активности и оригинальности при выполнении работы.

10. Выступления на конференциях и подготовка к публикации тезисов для печати по итогам работы.

Пункты 9, 10 дают до 15 % вклада в итоговую оценку студента.

Оценка **«отлично»** ставится студенту, который в срок, в полном объеме и на высоком уровне выполнил курсовой проект. При защите и написании работы студент продемонстрировал вышеперечисленные навыки и умения. Тема, заявленная в работе раскрыта полностью, все выводы студента подтверждены материалами исследования и расчетами. Отчет подготовлен в соответствии с предъявляемыми требованиями. Отзыв руководителя положительный.

Оценка **«хорошо»** ставится студенту, который выполнил курсовую работу, но с незначительными замечаниями, был менее самостоятелен и инициативен. Тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер, практические материалы обработаны не полностью. Отзыв руководителя положительный.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится студенту, который допускал просчеты и ошибки в работе, не полностью раскрыл заявленную тему, делал поверхностные выводы, слабо продемонстрировал аналитические способности и навыки работы с теоретическими источниками. Отзыв руководителя с замечаниями.