



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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



УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭиУ  
Н.Р. Бальнская

10.03.2021 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

Форма обучения  
очная

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

Магнитогорск  
2021 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики  
11.02.2021, протокол № 6

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

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ  
10.03.2021 г. протокол № 3

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

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

\_\_\_\_\_ Н. Е. Иванова

Рецензент:  
Заместитель директора по учебной работе,  
заведующий кафедрой экономики Сибайского института (филиала)  
ФГБОУ ВО "Башкирский государственный университет",  
д-р экон. наук, доцент

\_\_\_\_\_ И. А. Ситнова

## Лист актуализации рабочей программы

---

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

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2023 - 2024 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, компетенций, необходимых в профессиональной деятельности.

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

Дисциплина Финансовый риск-менеджмент ( продвинутый уровень) входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

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

Рискология

Риски предпринимательской деятельности

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 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:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
<b>ПК-5 Способен строить интегрированные системы управления рисками организации</b>	
ПК-5.1	Разрабатывает и внедряет методологические основы интегрированной системы управления рисками
ПК-5.2	Осуществляет стратегическое регулирование, контроль и аудит внедрения интегрированной системы управления рисками
<b>ПК-6 Способен методически обеспечивать, поддерживать и координировать процесс управления рисками</b>	
ПК-6.1	Организует и координирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации
ПК-6.2	Разрабатывает и обосновывает рекомендации по совершенствованию системы/процесса управления рисками с учетом международных стандартов корпоративного управления и специфики ведения бизнеса организации

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц 180 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 58,2 акад. часов;
- аудиторная – 54 акад. часов;
- внеаудиторная – 4,2 акад. часов;
- самостоятельная работа – 86,1 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 0 акад. час;
- подготовка к экзамену – 35,7 акад. час

Форма аттестации - курсовая работа, экзамен

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	2		4/2И	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Собеседование, тестирование	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
1.2 Характеристика информации, необходимой для управления рисками		2		4	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
1.3 Службы риск-менеджмента в корпорации. Цель, задачи, обязанности, полномочия риск-менеджеров		2		4	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
Итого по разделу		6		12/2И	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.	3	2		4	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2

2.2 Теория игр, сущность критериев		2		4	3	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
Итого по разделу		4		8	4			
3. Методы анализа финансовых рисков								
3.1 Содержание различных методов выявления рисков. Меры рисков	3	1		4	10,35	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
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	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
Итого по разделу		2		6	28,35			
4. Методы управления финансовыми рисками								
4.1 Сущность различных методов управления финансовыми рисками	3	1		4/4И	20	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
4.2 Производные финансовые инструменты. Хеджирование финансовых рисков		1		2/4И	16	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
Итого по разделу		2		6/8И	36			
5. Риски угрозы несостоятельности (банкротства) компании								
5.1 Понятие кредитных рисков и рисков несостоятельности (банкротства) компании	3	2		2	13,75	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2

5.2 Систематизация моделей диагностики или прогнозирования вероятности банкротства компании		2	2	1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
Итого по разделу		4	4	14,75			
Итого за семестр		18	36/10И	86,1		кр, экзамен	
Итого по дисциплине		18	36/10И	86,1		курсовая работа, экзамен	

## **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 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.

## **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.znanium.com/read?id=72919> (дата обращения 11.02.2021).

2. 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>. - Макрообъект. - ISBN 978-5-9967-1451-3. - Текст: электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM (дата обращения 11.02.2021).



**б) Дополнительная литература:**

1. Чараева, М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. пособие / М.В. Чараева. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 240 с. - Режим доступа: <https://new.znaniium.com/read?id=335580> (дата обращения 11.02.2021).

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>. - Макрообъект. - Текст: электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM (дата обращения 11.02.2021).

**в) Методические указания:**

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
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: <a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: <a href="https://scholar.google.ru/">https://scholar.google.ru/</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>
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	<a href="https://dlib.eastview.com/">https://dlib.eastview.com/</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.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

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

Код индикатора	Индикатор достижения компетенций	Оценочные средства
<b>ПК-5: Способен строить интегрированные системы управления рисками организации</b>		
ПК-5.1	Разрабатывает и внедряет методологические основы интегрированной системы управления рисками	<p><b>Вопросы для экзамена:</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> <li>8. Понятие интегрированной системы управления рисками.</li> <li>9. Интегральные оценка и характеристики риска.</li> <li>10. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.</li> </ol> <p><b>Практическое задание:</b></p> <p>Предприниматель предполагает построить клуб 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</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенций	Оценочные средства
		<p>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. Определите сопутствующие риски.</p>
ПК-5.2	<p>Осуществляет стратегическое регулирование, контроль и аудит внедрения интегрированной системы управления рисками</p>	<p><b>Темы курсовых работ:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Страхование как способ управления финансовыми рисками.</li> <li>2. Способы снижения финансовых рисков.</li> <li>3. Внутренние механизмы нейтрализации рисков.</li> <li>4. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.</li> <li>5. Риск и доходность финансовых активов.</li> <li>6. Инвестиционные риски: виды, управление и оценка.</li> <li>7. Риск несбалансированной ликвидности, его проявление и признаки.</li> <li>8. Банковские риски: сущность, виды и управление. Их контроль.</li> <li>9. Классификация методов управления рисками.</li> <li>10. Суть диверсификации риска.</li> <li>11. Сущность, преимущества и недостатки страхования.</li> <li>12. Сущность, преимущества и недостатки хеджирования.</li> <li>13. Сущность, преимущества и недостатки лимитирования.</li> <li>14. Сущность, преимущества и недостатки самострахования.</li> <li>15. Процесс оценки эффективности управления риском.</li> </ol> <p><b>Ситуационное задание:</b></p> <p>Определите риски и обоснуйте выбор. 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</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенций	Оценочные средства
		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.
<b>ПК-6: Способен методически обеспечивать, поддерживать и координировать процесс управления рисками</b>		
<b>ПК-6.1</b>	Организует и координирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	<p><b>Вопросы для экзамена:</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.Опишите экономических агентов выбранного типа рынка.</li> <li>5.Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: <math>\beta</math>-коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр.</li> </ol> <p><b>Тесты:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.Экономические методы управления рисками включают: <ol style="list-style-type: none"> <li>а) методы компенсации;</li> <li>б) методы стимулирования;</li> <li>в) методы сдерживания;</li> <li>г) а и б;</li> <li>д) а-в.</li> </ol> </li> <li>2. Управлять риском – это: <ol style="list-style-type: none"> <li>а) учитывать наличие риска при принятии решений;</li> <li>б) уметь дать риску количественную и качественную оценку;</li> <li>в) владеть методами смягчения или устранения негативных последствий проявления рисков ситуации;</li> <li>г) осуществлять деятельность, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и</li> </ol> </li> </ol>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенций	Оценочные средства
		<p>качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели;</p> <p>д) а-г; е) а и б.</p> <p><b>Практическое задание:</b></p> <p>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.</p> <p>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> <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>



Код индикатора	Индикатор достижения компетенций	Оценочные средства
		<p><b>Ситуационные задания:</b></p> <p>1.Разработайте раздел финансовой политики выбранного предприятия в плане оценки рисков.</p> <p>2.Оцените риски внутренней и внешней среды выбранного предприятия. Насколько система управления рисками координируется со стратегическими целями предприятия?</p> <p>3. Напишите эссе об особенностях рисков малого предпринимательства.</p> <p>4.Напишите эссе об обоснованности применения финансовых рычагов к различным аспектам деятельности предприятия.</p>
ПК-6.2	<p>Разрабатывает и обосновывает рекомендации по совершенствованию системы/процесса управления рисками с учетом международных стандартов корпоративного управления и специфики ведения бизнеса организации</p>	<p><b>Вопросы к экзамену:</b></p> <p>1.Особенности международных стандартов корпоративного управления.</p> <p>2. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.</p> <p>3. Общая схема процесса управления риском.</p> <p>4.Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.</p> <p>5.Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.</p> <p>6. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.</p> <p>7. Хеджирование финансовых рисков.</p> <p>8. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.</p> <p>9. Лимитирование концентрации финансовых рисков.</p> <p>10. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.</p> <p><b>Ситуационные задания:</b></p> <p>1. Напишите эссе о сравнении отечественных и международных стандартов корпоративного управления и их влияние на оценку рисков.</p> <p>2. Оцените специфику ведения бизнеса выбранной организации. Как эта специфика влияет на процесс управления рисками?</p>

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

### **Методические рекомендации для подготовки к экзамену:**

Готовиться к экзамену нужно заранее и в несколько этапов. Необходимо осуществлять планомерную подготовку к сдаче итоговой отчетности по дисциплине в течение семестра. Для этого:

1. Просматривайте конспекты лекций сразу после занятий. Это поможет разобраться с непонятными моментами лекции и возникшими вопросами, пока еще лекция свежа в памяти.

2. Бегло просматривайте конспекты до начала следующего занятия. Это позволит «освежить» предыдущую лекцию и подготовиться к восприятию нового материала.

3. Каждую неделю отводите время для повторения пройденного материала.

Непосредственно при подготовке:

- Упорядочьте свои конспекты, записи, задания.

- Прикиньте время, необходимое вам для повторения каждой части (блока) материала, выносимого экзамен.

- Разделите вопросы экзамена *на знакомые* (по лекционному курсу, семинарам, конспектированию), которые потребуют лишь повторения и *новые*, которые придется осваивать самостоятельно. Начните с тем хорошо вам известных и закрепите их с помощью конспекта и учебника. Затем пополните свой теоретический багаж новыми знаниями, обязательно воспользовавшись рекомендованной литературой. Делайте это неспешно и основательно, не жалея времени на составление тезисных ответов – из-за перегрузок памяти в сессионный период вы в любой момент можете забыть прочитанное.

- Правильно используйте консультации, которые проводит преподаватель перед экзаменом. Приходите на них с заранее проработанными самостоятельно вопросами. Вы можете получить разъяснение по поводу сложных, не до конца понятых тем, но не рассчитывайте во время консультации на исчерпывающую информацию по содержанию всего курса.

Если экзамен проходит в форме *теста* (выбор из нескольких вариантов ответа), обратите внимание на следующие рекомендации:

- Внимательно прочитайте указания к тесту.

- Выясните: надо выбрать один, наилучший, ответ или все правильные ответы.

- Прочитайте основной вопрос от начала до конца, затем каждый возможный ответ от начала до конца.

- Постарайтесь извлечь и понять всю информацию, заложенную в предполагаемых ответах.

- Если вы затрудняетесь в выборе правильного ответа, вычеркните те из предполагаемых ответов, которые считаете заведомо неправильными.

- Обратите внимание на все отрицательные слова.

- Ответы на вопросы со словами «все вышеуказанное» часто бывают правильными.

Если вы знаете, что два из трех условий выполнены, то «все вышеуказанное» весьма вероятно.

- Если вы сомневаетесь в числовом ответе, отбросьте максимум и минимум и рассматривайте средние значения.

- Если у вас нет идей насчет ответа, проверьте сходные предполагаемые ответы; наиболее содержательный из предполагаемых ответов - тот, который содержит больше всего информации.

### **Критерии оценки:**

– на оценку «**отлично**» – студент должен показать 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»** – студент должен показать 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»** – студент должен показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;
- на оценку **«неудовлетворительно»** – студент не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

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.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится студенту, который не выполнил курсовую работу, либо выполнил с грубыми нарушениями требований, не раскрыл заявленную тему, не выполнил практической части работы.

### Методические рекомендации по подготовке курсовой работы и реферата

**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.

Темы курсовых работ представлены в приложении 2.

**Реферат** - это продукт самостоятельной работы, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на неё.

Реферат – сбор и представление исчерпывающей информации по заданной теме из различных источников, приведение интересных фактов, статистических данных.

Работу над рефератом можно условно подразделить на три этапа:

1. Подготовительный этап, включающий изучение предмета исследования;
2. Изложение результатов изучения в виде связного текста;
3. Устное сообщение по теме реферата.

Текст реферата должен подчиняться определенным требованиям: он должен раскрывать тему, обладать связностью и цельностью.

Раскрытие темы предполагает, что в тексте реферата излагается относящийся к теме материал и предлагаются пути решения содержащейся в теме проблемы; связность текста предполагает смысловую соотносительность отдельных компонентов, а цельность - смысловую законченность текста.

С точки зрения связности все тексты делятся на тексты-констатации и тексты-рассуждения. Тексты-констатации содержат результаты ознакомления с предметом и фиксируют устойчивые и несомненные суждения. В текстах-рассуждениях одни мысли извлекаются из других, некоторые ставятся под сомнение, дается им оценка, выдвигаются различные предположения.

Структура реферата

- 1) титульный лист (оформляется по образцу, утвержденному кафедрой);
- 2) план работы с указанием страниц каждого пункта;
- 3) введение (обоснование актуальности выбранной для изучения темы для теории и практики, для автора реферата);
- 4) текстовое изложение материала по вопросам плана с необходимыми ссылками на источники, использованные автором реферата, с изложением собственной авторской позиции к обсуждаемой теме);
- 5) заключение;
- 6) список использованной литературы;
- 7) приложения, которые состоят из таблиц, фотографий, диаграмм, графиков, рисунков, схем (необязательная часть реферата).

Во **введении** аргументируется актуальность исследования, - т. е. выявляется практическое и теоретическое значение данного исследования. Далее констатируется, что сделано в данной области предшественниками; перечисляются положения, которые должны быть обоснованы. Введение может также содержать обзор источников или экспериментальных данных, уточнение исходных понятий и терминов, сведения о методах исследования. Во введении обязательно формулируются цель и задачи реферата. Объем введения - в среднем около 10% от общего объема реферата.

**Основная часть** реферата раскрывает содержание темы. Она наиболее значительна по объему, наиболее значима и ответственна. В ней обосновываются основные тезисы реферата, приводятся развернутые аргументы, предполагаются гипотезы, касающиеся существа обсуждаемого вопроса. Важно проследить, чтобы основная часть не имела форму монолога. Аргументируя собственную позицию, можно и должно анализировать и оценивать позиции различных исследователей, с чем-то соглашаться, чему-то возражать, кого-то опровергать. Текст основной части делится на главы, параграфы, пункты. План основной части может быть составлен с использованием различных методов группировки материала: классификации (эмпирические исследования), типологии (теоретические исследования), периодизации (исторические исследования).

**Заключение** — последняя часть научного текста. В ней краткой и сжатой форме излагаются полученные результаты, представляющие собой ответ на главный вопрос исследования. Здесь же могут намечаться и дальнейшие перспективы развития темы. Небольшое по объему сообщение также не может обойтись без заключительной части - пусть это будут две-три фразы. Но в них должен подводиться итог проделанной работы. Реферат любого уровня сложности обязательно сопровождается списком используемой литературы. Названия книг в списке располагают по алфавиту с указанием выходных данных использованных книг.

Шкала оценивания

- 2 балла – тема не раскрыта на теоретическом уровне;
- 3 балл - тема раскрыта на теоретическом уровне;
- 4 баллов - тема раскрыта, студент свободно ориентируется в материале, приводит практические примеры;
- 5 баллов - тема раскрыта, студент свободно ориентируется в материале, приводит практические примеры, отвечает на вопросы группы и преподавателя, защиту сопровождает презентация.

### **Темы рефератов:**

1. Правовое и методологическое обеспечение управления финансовым риском.
2. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия.
3. Идентификация рискованных обстоятельств различной природы при выявлении потенциальных рисков и факторов их развития в деятельности предприятия.
4. Характеристика признаков финансовых рисков и факторов их развития.
5. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовым риском.
6. Основные подходы к выявлению риска.

7. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
8. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
9. Построение риск-профиля (карты рисков).
10. Качественные методы оценки финансовых рисков.