

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Панарин Андрей Александрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 07.01.2023  
Уникальный программный ключ:  
a5da3d9896e9d535380e3f9a7da4832154ef8302



Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования

**«МОСКОВСКИЙ ПСИХОЛОГО-СОЦИАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**



**УТВЕРЖДАЮ**

Первый проректор ОАНО ВО МПСУ

Замолоцких Е.Г.

« 30 » января 2023 г.

## Экономический факультет

### Рабочая программа учебной дисциплины

#### Управление финансовыми рисками

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки:  
Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника:  
Бакалавр

Форма обучения:  
Очная, очно-заочная, заочная

Составитель программы:  
Слинков А.М., декан экономического факультета

Москва 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Аннотация к дисциплине.....	3
2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы.....	4
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	4
3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах) .....	4
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	5
4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)	5
4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)	8
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	10
6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление финансовыми рисками».....	12
6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал.....	12
6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....	15
6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....	16
6.3.1. Типовые задания для проведения текущего контроля обучающихся. ....	16
6.3.2. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся.....	17
6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	25
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....	26
8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	27
9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	30
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	31
10.1 Лицензионное программное обеспечение.....	31
10.2. Электронно-библиотечная система.....	31
10.3. Современные профессиональные базы данных.....	31
10.4. Информационные справочные системы.....	32
11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	32
12. Лист регистрации изменений .....	33

## **1. Аннотация к дисциплине**

Рабочая программа дисциплины «Управление финансовыми рисками» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08. 2020 г. N 954.

Рабочая программа содержит обязательные для изучения темы по дисциплине «Управление финансовыми рисками». Дисциплина дает целостное представление о системе выявления, оценки и снижения финансовых рисков в деятельности предприятия.

### **Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы**

Настоящая дисциплина включена в часть, формируемую участниками образовательных отношений, Блока1 учебных планов по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, уровень бакалавриата.

Дисциплина изучается на 4 курсе, в 7 семестре для очной и заочной форм обучения, в 8 семестре – для очно-заочной формы обучения, форма контроля - экзамен.

### **Цель изучения дисциплины:**

сформировать у обучающихся комплекс теоретических знаний о системе управления финансовыми рисками на предприятии в современных рыночных условиях.

### **Задачи:**

- формирование у студентов общих представлений о сущности финансовых рисков в деятельности предприятия;
- изучение основных классификаций финансовых рисков;
- освоение методики качественной и количественной оценки финансовых рисков;
- формирование знаний об основных способах снижения финансовых рисков на предприятии.

### **Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:**

ПК-8 - Способность документировать процесс управления рисками, корректировать реестры рисков и разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование компетенций, предусмотренных ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) и на основе профессионального стандарта «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18 августа 2018 г. № 544н, соотнесённого с федеральным государственным образовательным стандартом по указанному направлению подготовки.

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Индикаторы достижения компетенций	Формы образовательной деятельности, способствующие формированию и развитию компетенции
ПК-8	Способность документировать процесс управления рисками, корректировать реестры рисков и разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений	ПК-8.1. Знает сущность и классификацию финансовых рисков	Контактная работа: Лекции Практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>
		ПК-8.2. Знает методы их количественной и качественной оценки финансовых рисков	
		ПК-8.3. Знает сущность, функции и основные принципы организации риск-менеджмента	
		ПК-8.4. Умеет документировать процесс управления финансовыми рисками	
		ПК-8.5. Умеет разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления финансовыми рисками	
		ПК-8.6. Умеет разрабатывать методическую и нормативную базу системы управления рисками	
		ПК-8.7. Умеет анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты предприятия финансовых рисков, используя современные методы и показатели такой оценки	
		ПК-8.8. Владеет навыками принятия решений в условиях неопределенности и риска	

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

### 3.1 Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

Объём дисциплины	Всего часов		
	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины	108		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	36	32	10
Аудиторная работа (всего):	36	32	10
в том числе:			
Лекции	18	16	4
семинары, практические занятия	18	16	6
лабораторные работы			
Внеаудиторная работа (всего):			
в том числе:			
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	36	67	89
Вид промежуточной аттестации обучающегося - экзамен	36	9	9

**4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**4.1 Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)**

**для очной формы обучения**

№п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа	Курсовая работа		
				Лекции	Практикум. Лаборатор	Практическ.занятия /семинары					
1	Виды финансовых рисков	7	8	2		2		4			Опрос

2	Факторы, влияющие на финансовые риски	7	8	2		2		4			Коллоквиум
3	Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками	7	8	2		2		4			Опрос
4	Методы выявления финансовых рисков	7	8	2		2		4			Коллоквиум
5	Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков	7	8	2		2		4			Опрос
	<b>Текущий контроль (контрольный срез)</b>										<b>Тестирование</b>
6	Инструменты снижения финансовых рисков	7	8	2		2		4			Коллоквиум
7	Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками	7	8	2		2		4			Опрос
8	Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками	7	8	2		2		4			Коллоквиум
9	Риск и доходность финансовых активов	7	8	2		2		4			Опрос
	<b>ИТОГО</b>		<b>108</b>	<b>18</b>		<b>18</b>		<b>36</b>			<b>36 (экзамен)</b>

**для очно-заочной формы обучения**

№п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа	Курсовая работа		
				Лекции	Практикум. Лаборатор	Практическ.занятия /семинары					
1	Виды финансовых	8	11	2		2		7			Опрос

	рисков										
2	Факторы, влияющие на финансовые риски	8	11	2		2		7			Коллоквиум
3	Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками	8	11	2		2		7			Опрос
4	Методы выявления финансовых рисков	8	11	2		1		8			Коллоквиум
5	Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков	8	11	2		2		7			Опрос
	<b>Текущий контроль (контрольный срез)</b>										<b>Тестирование</b>
6	Инструменты снижения финансовых рисков	8	11	2		2		7			Коллоквиум
7	Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками	8	11	2		1		8			Опрос
8	Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками	8	11	1		2		8			Коллоквиум
9	Риск и доходность финансовых активов	8	11	1		2		8			Опрос
	<b>ИТОГО</b>		<b>108</b>	<b>16</b>		<b>16</b>		<b>67</b>			<b>9 (экзамен)</b>

**для заочной формы обучения**

№п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)
			Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа	Курсовая работа	
				Лекции	Практикум. Лаборатор	Практическ.занятия /семинары				

1	Виды финансовых рисков	7	11	1		-		10			Опрос
2	Факторы, влияющие на финансовые риски	7	11	1		-		10			Коллоквиум
3	Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками	7	11	1		1		9			Опрос
4	Методы выявления финансовых рисков	7	11	1		-		10			Коллоквиум
5	Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков	7	11	-		1		10			Опрос
6	Инструменты снижения финансовых рисков	7	11	-		1		10			Коллоквиум
7	Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками	7	11	-		1		10			Опрос
8	Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками	7	11	-		1		10			Коллоквиум
9	Риск и доходность финансовых активов	7	11	-		1		10			Опрос
	<b>ИТОГО</b>		<b>108</b>	<b>4</b>		<b>6</b>		<b>89</b>			<b>9 (экзамен)</b>

#### 4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам

##### **Тема 1. Виды финансовых рисков**

###### *Содержание лекционного курса*

Сущность и функции финансового риска. Характеристика основных теорий финансовых рисков. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления. Классификация финансовых рисков по видам, уровню потерь и источникам возникновения. Риски утраты ликвидности (платежеспособности). Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег. Валютные риски. Классификация валютных рисков: операционный, трансляционный и экономический валютные риски. Последствия и методы контроля валютного риска. Процентные риски. Факторы, влияющие на уровень процентных ставок. Классификация процентных рисков: позиционный, портфельный и экономический (структурный) процентные риски. Понятие дюрации и чувствительности.

###### *Содержание практических занятий*

1. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
2. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.

##### **Тема 2. Факторы, влияющие на финансовые риски**



#### *Содержание лекционного курса*

Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска. Влияние факторов рыночного равновесия. Виды и роль факторов, ограничивающих уровень риска.

#### *Содержание практических занятий*

1. Виды и роль факторов, ограничивающих уровень риска.

### **Тема 3. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками**

#### *Содержание лекционного курса*

Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками. Общая схема процесса управления риском. Стратегия риск-менеджмента. Характеристика отдельных составляющих системы риск-менеджмента. Этапы формирования риск-менеджмента. Этапы процесса управления финансовыми рисками: выявление (идентификация) риска, оценка риска, управление риском, контроль риска. Ключевые правила управления финансовыми рисками. Функции контроля в системе риск-менеджмента. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.

#### *Содержание практических занятий*

1. Характеристика отдельных составляющих системы риск-менеджмента.
2. Этапы процесса управления финансовыми рисками.

### **Тема 4. Методы выявления финансовых рисков**

#### *Содержание лекционного курса*

Основные подходы к выявлению риска. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков. Построение риск-профиля (карты рисков).

#### *Содержание практических занятий*

1. Построение риск-профиля (карты рисков).

### **Тема 5. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков**

#### *Содержание лекционного курса*

Качественные методы оценки финансовых рисков. Методы использования аналогов и экспертных оценок (метод «Дельфи» и др.). Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков. Статистические показатели, используемые для количественной оценки риска: вероятность, математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Показатели оценки риска: закон нормального распределения вероятностей, правило «трех сигм». Расчет вероятности убытков. Интегральная оценка и характеристики риска.

#### *Содержание практических занятий*

1. Качественные методы оценки финансовых рисков.
2. Статистические показатели, используемые для количественной оценки риска: вероятность, математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

### **Тема 6. Инструменты снижения финансовых рисков**

#### *Содержание лекционного курса*

Трансфер как способ управления финансовыми рисками. Хеджирование финансовых рисков. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня. Лимитирование концентрации финансовых рисков. Страхование и самострахование как методы снижения рисков. Объединение рисков. Принципы избегания возможных рисков.

#### *Содержание практических занятий*

1. Хеджирование финансовых рисков.

### **Тема 7. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками**

#### *Содержание лекционного курса*

Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками. Средства предупреждения рисков. Финансирование рисков.

#### *Содержание практических занятий*

1. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.

### **Тема 8. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками**

#### *Содержание лекционного курса*

Повышение уровня информационного обеспечения хозяйственной деятельности как метод снижения финансовых рисков. Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Внешние и внутренние источники информации. Визуализация рисков.

#### *Содержание практических занятий*

1. Принципы информационного обеспечения системы управления риском.

### **Тема 9. Риск и доходность финансовых активов**

#### *Содержание лекционного курса*

Содержание концепции финансового менеджмента «Риск-доходность». Соотношение доходности и риска финансовых активов. Концепция оценки риска финансовых активов. Модель оценки доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг.

#### *Содержание практических занятий*

1. Модель оценки доходности финансовых активов.

## **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Самостоятельная работа обучающихся при изучении курса «Управление финансовыми рисками» предполагает, в первую очередь, работу с основной и дополнительной литературой. Результатами этой работы становятся выступления на практических занятиях, участие в обсуждении.

Методика самостоятельной работы предварительно разъясняется преподавателем и в последующем может уточняться с учетом индивидуальных особенностей обучающихся. Время и место самостоятельной работы выбираются обучающимися по своему усмотрению с учетом рекомендаций преподавателя.

Самостоятельную работу над дисциплиной следует начинать с изучения рабочей программы дисциплины «Управление финансовыми рисками», которая содержит основные требования к знаниям, умениям и навыкам обучаемых. Обязательно следует вспомнить рекомендации преподавателя, данные в ходе установочных занятий. Затем – приступить к изучению отдельных разделов и тем в порядке, предусмотренном программой.

Получив представление об основном содержании раздела, темы, необходимо изучить материал с помощью учебников, указанных в разделе 7 указанной программы. Целесообразно составить краткий конспект или схему, отображающую смысл и связи основных понятий данного раздела и включенных в него тем. Затем, как показывает опыт, полезно изучить выдержки из первоисточников. При желании можно составить их краткий конспект. Обязательно следует записывать возникшие вопросы, на которые не удалось ответить самостоятельно.

<b>Наименование темы</b>	<b>Вопросы, вынесенные на самостоятельное изучение</b>	<b>Формы самостоятельной работы</b>	<b>Учебно-методическое обеспечение</b>	<b>Форма контроля</b>
Тема 1. Виды финансовых рисков	Классификация процентных рисков: позиционный, портфельный и экономический (структурный) процентные риски. Понятие дюрации и чувствительности.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад
Тема 2. Факторы, влияющие на финансовые риски	Влияние факторов рыночного равновесия.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 3. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками	Функции контроля в системе риск-менеджмента. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад
Тема 4. Методы выявления финансовых рисков	Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 5. Качественные и количественные методы оценки финансовых рисков	Расчет вероятности убытков. Интегральные оценка и характеристики риска.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад
Тема 6. Инструменты снижения финансовых рисков	Страхование и самострахование как методы снижения рисков. Объединение рисков.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 7. Анализ эффективности методов управления финансовыми	Финансирование рисков	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад

рисками		презентации.		
Тема 8. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками	Внешние и внутренние источники информации. Визуализация рисков	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 9. Риск и доходность финансовых активов	Концепция оценки риска финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад

## **6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление финансовыми рисками»**

### **6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания**

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Шкала и критерии оценки, балл	Критерии оценивания компетенции
1.	Опрос	Сбор первичной информации по выяснению уровня усвоения пройденного материала	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя. «Не зачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК-8.3, ПК-8.4, ПК-8.5, ПК-8.6, ПК-8.7, ПК-8.8
2	Доклад-презентация	Публичное выступление по представлению полученных результатов в программе Microsoft PowerPoint	«5» – доклад выполнен в соответствии с заявленной темой, презентация легко читаема и ясна для понимания, грамотное использование терминологии, свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «4» – некорректное оформление презентации, грамотное использование терминологии, в основном свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик частично правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «3» – отсутствие презентации, докладчик испытывал затруднения при выступлении и ответе на вопросы в ходе дискуссии; «2» - докладчик не раскрыл тему	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК-8.3, ПК-8.4, ПК-8.5, ПК-8.6, ПК-8.7, ПК-8.8
3	Коллоквиум	Беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу,	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК-8.3, ПК-8.4, ПК-8.5, ПК-8.6,

			<p>основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя.</p> <p>«Незачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.</p>	ПК-8.7, ПК-8.8
4	Тестирование	<p>Тестирование можно проводить в форме:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;</li> <li>• письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а студент на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов</li> </ul>	<p>«отлично» - процент правильных ответов 80-100%;</p> <p>«хорошо» - процент правильных ответов 65-79,9%;</p> <p>«удовлетворительно» - процент правильных ответов 50-64,9%;</p> <p>«неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 50%.</p>	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК-8.3, ПК-8.4, ПК-8.5, ПК-8.6, ПК-8.7, ПК-8.8

**6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

№	Форма контроля/ коды оцениваемых компетенций	Процедура оценивания	Шкала и критерии оценки, балл
1.	<p><b>Экзамен</b> - ПК-8.1, ПК-8.2, ПК-8.3, ПК-8.4, ПК-8.5, ПК-8.6, ПК-8.7, ПК-8.8</p>	<p>Правильность ответов на все вопросы (верное, четкое и достаточно глубокое изложение идей, понятий, фактов и т.д.); Сочетание полноты и лаконичности ответа; Наличие практических навыков по дисциплине (решение задач или заданий); Ориентирование в учебной, научной и специальной литературе; Логика и аргументированность изложения; Грамотное комментирование, приведение примеров, аналогий; Культура ответа.</p>	<p>1. оценка «отлично» - обучающийся должен дать полные, исчерпывающие ответы на вопросы экзаменационного билета, в частности, ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений, правильное решение практического задания. Оценка «отлично» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком;</p> <p>2. оценка «хорошо» - обучающийся должен дать полные ответы на вопросы, указанные в экзаменационном билете. Допускаются неточности при ответе, которые все же не влияют на правильность ответа. Ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений. Оценка «хорошо» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком, однако, допускаются незначительные ошибки, неточности по названным критериям, которые все же не искажают сути соответствующего ответа;</p> <p>3. оценка «удовлетворительно» - обучающийся должен в целом дать ответы на вопросы, предложенные в экзаменационном билете, ориентироваться в системе дисциплины «Управление финансовыми рисками», знать основные категории предмета. Оценка «удовлетворительно» предполагает, что материал в основном изложен грамотным языком;</p> <p>4. оценка «неудовлетворительно» предполагает, что обучающимся либо не дан ответ на вопрос билета, либо обучающийся не знает основных категорий, не может определить предмет дисциплины.</p>
2.	<p><b>Тестирование (на экзамене)</b> - ПК-8.1, ПК-8.2, ПК-8.3, ПК-8.4, ПК-8.5, ПК-8.6,</p>	<p>Полнота знаний теоретического контролируемого материала. Количество правильных ответов</p>	<p>«отлично» - процент правильных ответов 80-100%; «хорошо» - процент правильных ответов 65-79,9%; «удовлетворительно» - процент правильных</p>

	ПК-8.7, ПК-8.8		ответов 50-64,9%; «неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 50%.
--	----------------	--	---

**6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

### **6.3.1. Типовые задания для проведения текущего контроля обучающихся**

#### **6.3.1.1. Опрос по темам «Виды финансовых рисков» и «Факторы, влияющие на финансовые риски»**

1. Перечислите основные характеристики рисков ситуации.
2. Дайте ситуативное и математическое определение риска, а также определение риска по Дж. М. Кейнсу.
3. Какие виды неопределенности можно выделить?
4. Как понимается риск в узком и широком смыслах?
5. Как влияет структура финансов экономического субъекта на его подверженность финансовым рискам?
6. Каковы причины возникновения финансовых рисков?
7. Что представляет собой система рисков личных финансов и какие существуют способы управления данными рисками?
8. В чем состоит влияние финансового риска на другие виды предпринимательского риска?
9. Перечислите макроэкономические факторы финансовых рисков.
10. Какие существуют инструменты воздействия на финансовые риски со стороны государства?

#### **6.3.1.2. Тест по текущему контролю**

1. К категории рыночных рисков относятся:
  - А) процентный риск;
  - Б) валютный риск;
  - В) риск ликвидности рынка;
  - Г) инфляционный риск.
2. Чувствительность финансового риска измеряется показателями:
  - А) среднее квадратическое отклонение;
  - Б) дюрация;
  - В) дисперсия;
  - Г) коэффициент бета.
3. Систематический финансовый риск измеряется коэффициентом:
  - А) гамма;
  - Б) дельта;
  - В) бета;
  - Г) альфа.
4. Capital Asset Pricing Model была разработана:
  - А) Г. Марковицем;
  - Б) Дж. Кейнсом;
  - В) У. Шарпом;
  - Г) Х. Мински.
5. Изменение стоимости финансового инструмента при изменении волатильности



базового ценового фактора измеряет коэффициент:

- А) дельта;
- Б) гамма;
- В) вега;
- Г) тета.

6. Показатель Value at risk используется в риск-менеджменте с целью:

- А) диверсификации портфеля;
- Б) расчета лимитов по открытым позициям;
- В) оценки доходности операций с учетом риска;
- Г) страхования рисков.

7. Вероятность того, что мы потеряем больше 1 млн. руб. составляет 95%. Укажите параметры Value at risk, отсутствующие в данном примере:

- А) временной горизонт;
- Б) доверительный интервал;
- В) метод расчета;
- Г) объем максимальных убытков.

8. Глубина расчета Value at risk это:

- А) прогнозный период;
- Б) объем выборки;
- В) период выборки ретроспективных данных;
- Г) уровень доверия.

9. Невозможно использовать другие распределения кроме, нормального при расчете VaR в:

- А) методе исторического моделирования;
- Б) параметрическом (Дельта – нормальный метод) методе;
- В) методе Монте–Карло;
- Г) ковариационном методе.

10. Недостатком Дельта-нормального метода является:

- А) игнорирование различий между старыми и последними наблюдениями;
- Б) большой объем вычислений для крупных диверсифицированных портфелей;
- В) низкая точность оценки нелинейных инструментов;
- Г) высокий риск неадекватности моделей.

11. Достоинствами метода Монте-Карло является:

- А) высокая точность расчетов;
- Б) интуитивная простота и наглядность;
- В) сравнительно небольшие затраты на сбор первичных данных;
- Г) возможность учета эффекта «толстых хвостов».

12. Достоинства метода исторического моделирования:

- А) сравнительная простота реализации;
- Б) возможность моделирования любых исторических и гипотетических распределений;
- В) отсутствие риска использования ошибочной модели для оценки стоимости инструментов;
- Г) хорошая точность оценки риска нелинейных инструментов.

### **6.3.2. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление финансовыми рисками» проводится в форме экзамена.

#### **6.3.2.1. Типовые вопросы к экзамену**

1. Понятие риска как экономической категории.
2. Характеристика основных теорий финансовых рисков.

3. Содержание концепции финансового менеджмента «Риск-доходность».
4. Классификация рисков.
5. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
6. Сущность и функции финансового риска.
7. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.
8. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
9. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
10. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
11. Влияние факторов рыночного равновесия.
12. Виды и роль факторов, ограничивающих уровень риска.
13. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.
14. Общая схема процесса управления риском.
15. Стратегия риск-менеджмента.
16. Характеристика отдельных составляющих системы риск-менеджмента.
17. Этапы формирования риск-менеджмента.
18. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
19. Принципы риск-менеджмента.
20. Ключевые правила управления финансовыми рисками.
21. Основные подходы к выявлению риска.
22. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
23. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
24. Построение риск-профиля (карты рисков).
25. Качественные методы оценки финансовых рисков.
26. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.
27. Статистические показатели, используемые для количественной оценки риска.
28. Интегральная оценка и характеристики риска.
29. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.
30. Функции контроля в системе риск-менеджмента.
31. Понятие уровня толерантности к риску и его границ.
32. Контроль за исполнением риск-решений.
33. Концепция приемлемого риска.
34. Трансфер как способ управления финансовыми рисками.
35. Хеджирование финансовых рисков.
36. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
37. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
38. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
39. Организация риск-менеджмента.
40. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.
41. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.
42. Средства предупреждения рисков.
43. Финансирование рисков.
44. Повышение уровня информационного обеспечения хозяйственной деятельности как метод снижения финансовых рисков.
45. Принципы информационного обеспечения системы управления риском.
46. Внешние и внутренние источники информации.
47. Визуализация рисков.
48. Соотношение доходности и риска финансовых активов.
49. Концепция оценки риска финансовых активов.
50. Функции рискованных предпочтений инвесторов.

51. Этапы анализа инвестиционных возможностей в условиях неопределенности и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия.
52. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении «портфелем» рисков предприятия.
53. Рисковое инвестирование в инновационное предпринимательство: суть и модель организации.
54. Субсидирование рискованного инвестирования по государственным программам.
55. Теории структуры капитала.
56. Производственный и финансовый риски в контексте рыночного риска.
57. Эффект финансового рычага.
58. Основы теории опционов.
59. Риск и использование валютных фьючерсных контрактов.
60. Операции своп.

### 6.3.2.2. Итоговое тестирование

Как подразделяются риски по факторам возникновения?

- \*А) политические и экономические (коммерческие)
- Б) ретроспективные, текущие и перспективные риски
- В) чистые и спекулятивные.
- \*Г) возможность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потерь доходов и капитала или нестабильности денежного потока в ситуации неопределённости условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Каковы основные черты риска?

- \*А) неопределённость
- Б) альтернативность
- В) спонтанность
- Г) случайность
- \*Д) вероятность

Рисковой ситуации присуще:

- А) неслучайный характер события, который определяет, какой из возможных исходов реализуется на практике;
- \*Б) наличие вероятности как возникновения убытков, так и получения дополнительной прибыли;
- В) отсутствие альтернативных решений;
- Г) невозможность определить вероятности исходов и ожидаемые результаты.

Типы риска по степени допустимости:

- \*А) допустимый;
- \*Б) критический;
- В) альтернативный;
- \*Г) катастрофический;
- Д) недопустимый.

Инвестиционные риски бывают:

- \*А) инфляционными;
- Б) производственными;
- В) технологическими;
- \*Г) упущенной выгоды;
- Д) все ответы неверны.

Вероятность потерь в результате возникновения побочных или отсроченных во времени проявления проблем при использовании новых технологий и продуктов — это:

- А) инфляционный риск;
- Б) политический;
- В) финансовый;
- \*Г) технический.

Коммерческий риск возникает:

- А) при осуществлении финансового предпринимательства или финансовых сделок;
- \*Б) реализации товаров и услуг, произведенных или купленных предпринимателем;
- В) невыполнении предпринимательской фирмой своих финансовых обязательств перед инвестором;
- Г) в результате неправильного выбора объекта инвестирования в сравнении с другими вариантами.

Причины коммерческого риска:

- \*А) изменение конъюнктуры рынка;
- Б) потеря товара в процессе обращения;
- \*В) форс-мажорные обстоятельства;
- Г) снижение издержек производства.

К функциям предпринимательских рисков относятся:

- \*А) защитная;
- Б) воспроизводственная;
- \*В) регулирующая;
- Г) стимулирующая
- Д) распределительная.

К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся:

- \*А) инфляционные;
- Б) кредитные;
- \*В) валютные;
- Г) процентные;
- Д) упущенной выгоды.

К рискам, связанным с вложением капитала относятся:

- А) дефляционные;
- \*Б) прямых финансовых потерь;
- В) трансляционные;
- Г) ликвидности;
- \*Д) упущенной выгоды.

Селективные риски - это:

- А) опасность потерь от биржевых сделок;
- \*Б) неправильный выбор способов вложения капитала;
- В) вероятность возникновения потерь в результате невозврата депозитных вкладов фирмы в банке.

К сложным финансовым рискам относятся:

- А) инфляционные;
- \*Б) инвестиционные;
- В) процентные.

К рискам снижения доходности относятся:

- А) инфляционные;
- \*Б) кредитные;
- В) налоговые;
- \*Г) депозитные.

К методам качественного анализа относятся:

- \*А) использования аналогов;
- Б) дерева решений;
- \*В) экспертных оценок;
- Г) минимизации потерь.

К методам количественного анализа относятся:

- А) использования аналогов;
- \*Б) дерева решений;
- В) экспертных оценок;
- \*Г) минимизации потерь;
- \*Д) статистический.

Систематический рыночный риск измеряется коэффициентом:

- А) гамма;
- Б) дельта;
- \*В) бета;
- Г) альфа.

Конечным измерителем риска в статистическом методе является:

- А) дисперсия;
- Б) коэффициент вариации;
- \*В) среднее квадратическое отклонение;
- Г) среднее ожидаемое значение события.

Во всех количественных методах анализа рисков сравниваются между собой:

- А) величины ожидаемых доходов и расходов;
- Б) величина ожидаемого дохода и вероятность наступления события;
- В) величина ущерба и вероятность наступления события;
- \*Г) величина предполагаемого финансового результата и вероятность наступления события.

Показатель Value at risk используется в риск-менеджменте с целью:

- А) диверсификации портфеля;
- Б) расчета лимитов по открытым позициям;
- \*В) оценки доходности операций с учетом риска;
- Г) страхования рисков.

При каком методе оценки рисков применяется принцип попарного сравнения (перебор вариантов)?

- А) статистический метод;
- \*Б) метод оценки вероятности ожидаемого ущерба;
- В) метод минимизации потерь;
- Г) метод дерева решений.

При каком методе оценки рисков применяется графическое построение вариантов решений?

- А) статистический метод;
- Б) метод оценки вероятности ожидаемого ущерба;
- В) метод минимизации потерь;
- \*Г) метод дерева решений.

Какой метод оценки рисков характеризуется наибольшим субъективизмом?

- \*А) использования аналогов;
- Б) дерева решений;
- В) экспертных оценок;
- Г) минимизации потерь;
- Д) статистический.

При каком количественном методе оценки рисков исследуются «риск изучения» и «риск действия»?

- А) статистический метод;
- Б) метод оценки вероятности ожидаемого ущерба;
- \*В) метод минимизации потерь;
- Г) метод дерева решений.

Какой количественный метод оценки рисков на практике сочетается с качественным методом экспертных оценок?

- А) статистический метод;
- \*Б) метод оценки вероятности ожидаемого ущерба;
- В) метод минимизации потерь;
- Г) метод дерева решений.

На каком этапе анализа финансового состояния предприятия оценивается риск нехватки источников финансирования для дальнейшей деятельности?

- А) анализ имущества предприятия и источников его формирования;
- Б) оценка ликвидности баланса и платёжеспособности предприятия;
- \*В) анализ финансовой устойчивости предприятия;
- Г) анализ рентабельности;
- Д) анализ деловой активности.

На каком этапе анализа финансового состояния выявляются «больные статьи» баланса?

- \*А) анализ имущества предприятия и источников его формирования;
- Б) оценка ликвидности баланса и платёжеспособности предприятия;
- В) анализ финансовой устойчивости предприятия;
- Г) анализ рентабельности;
- Д) анализ деловой активности.

На каком этапе анализа финансового состояния исследуются риски неполучения отдачи от вложенных средств?

- А) анализ имущества предприятия и источников его формирования;
- Б) оценка ликвидности баланса и платёжеспособности предприятия;
- В) анализ финансовой устойчивости предприятия;
- \*Г) анализ рентабельности;
- Д) анализ деловой активности.

На каком этапе анализа финансового состояния исследуются риски, связанные с оборачиваемостью активов предприятия?

- А) анализ имущества предприятия и источников его формирования;
- Б) оценка ликвидности баланса и платёжеспособности предприятия;

- В) анализ финансовой устойчивости предприятия;
- Г) анализ рентабельности;
- \*Д) анализ деловой активности.

При каком подходе к управлению рисками оно осуществляется в ходе проведения хозяйственных операций?

- А) активном;
- \*Б) адаптивном;
- В) консервативном.

При применении метода избегания рисков наиболее отрицательным моментом является:

- А) повышение себестоимости продукции;
- Б) снижение цен на продукцию;
- \*В) снижение прибыли.

Какие из указанных ниже показателей применяются при лимитировании концентрации финансовых рисков?

- \*А) максимальный размер вклада, размещаемого в одном банке;
- Б) динамика валовой прибыли;
- В) соотношение прямых и косвенных затрат;
- \*Г) предельный размер кредита для одного клиента
- Д) величина запасов;
- \*Е) период обращения дебиторской задолженности.

При заключении каких из перечисленных ниже типов договоров применяется трансфер риска?

- А) агентский;
- \*Б) доверительного управления;
- \*В) инкассации;
- Г) купли-продажи;
- Д) мены;
- Е) оказания услуг;
- \*Ж) цессии.

Какие из перечисленных ниже организаций могут функционировать как предприятие-трансфер?

- А) промышленное предприятие;
- Б) сельскохозяйственное предприятие;
- \*В) транспортная компания;
- Г) торговая фирма;
- \*Д) трастовая фирма;
- \*Е) факторинговая компания.

Что представляет собой хеджирование?

- децентрализованную форму создания натуральных и страховых (резервных) фондов непосредственно в хозяйствующем субъекте;
- совокупность видов страхования;
- \*С) систему заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятностные в будущем изменения цен;
- установление лимита сумм расходов, продажи, кредита;
- распределение риска во времени.

Какие риски минимизируются при хеджировании?

- \*А) валютные;
- Б) депозитные;
- \*В) инфляционные;
- Г) кредитные;
- Д) упущенной выгоды.

Главный выигрыш при заключении фьючерсных и форвардных контрактов для всех сторон договора состоит в:

- А) благоприятном изменении валютного курса;
- Б) благоприятном изменении цен;
- В) сохранении связей с контрагентами;
- \*Г) повышении определённости денежного потока.

Опцион - это:

- А) возможность конвертации облигаций в акции;
- \*Б) право на покупку ценных бумаг, валюты до определенного срока по определенной цене;
- \*В) право возврата ценных бумаг, валюты их держателями до определенного срока по определенной цене;
- Г) возможность проведения каких-либо действий с финансовыми активами.

При применении каких инструментов хеджирования заключение сделки обязательно сопровождается заключением контрсделки?

- А) опцион;
- \*Б) своп;
- В) форвардный контракт;
- Г) фьючерсный контракт.

При какой из ниже перечисленных форм взаимодействия предприятий имеет место применение инструмента «объединение риска»?

- \*А) консорциум;
- Б) поглощение;
- В) факторинг;
- Г) франчайзинг.

Какие из перечисленных ниже видов рисков минимизируются при диверсификации?

- \*А) валютные;
- \*Б) депозитные;
- В) дефляционные;
- \*Г) инвестиционные;
- Д) инфляционные;
- Е) ликвидности;
- Ж) упущенной выгоды.

К какому методу снижения рисков из ниже перечисленных ближе всего страхование?

- А) лимитирование концентрации финансовых рисков;
- \*Б) трансфер риска;
- В) хеджирование;
- Г) объединение рисков;
- Д) диверсификация.

Какие из перечисленных ниже денежных фондов предприятия создаются в целях



самострахования?

- А) заработной платы;
- Б) накопления;
- В) потребления;
- \*Г) резервный;
- \*Д) резерв по сомнительным долгам;
- Е) уставный.

К упреждающим методам нейтрализации финансовых рисков относятся:

- А) избегание возможных рисков;
- \*Б) сокращение перечня форс-мажорных обстоятельств в контрактах с партнёрами;
- В) лимитирование концентрации финансовых рисков;
- Г) объединение рисков;
- \*Д) сбор и анализ дополнительной информации о финансовом рынке;
- \*Е) стратегическое планирование деятельности фирмы.

#### **6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекции в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня включённости в занятия, рефлексивные навыки, владение изучаемым материалом.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки.
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки.

**Текущая аттестация обучающихся.** Текущая аттестация обучающихся по дисциплине «Управление финансовыми рисками» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ОАНО ВО МПСУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Управление финансовыми рисками» проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения обучающихся и осуществляется преподавателем дисциплины.

Объектами оценивания выступают:

1. учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
2. степень усвоения теоретических знаний в качестве «ключей анализа»;
3. уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы;
4. результаты самостоятельной работы (изучение книг из списка основной и дополнительной литературы).

Активность обучающегося на занятиях оценивается на основе выполненных обучающимся работ и заданий, предусмотренных данной рабочей программой дисциплины.

Кроме того, оценивание обучающегося проводится на текущем контроле по дисциплине. Оценивание обучающегося на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия обучающегося (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Оценивание обучающегося носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период с выставлением оценок в ведомости.

**Промежуточная аттестация обучающихся.** Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине «Управление финансовыми рисками» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ОАНО ВО «МПСУ» и является обязательной.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление финансовыми рисками» проводится в соответствии с учебным планом в 7-м семестре для всех форм обучения в виде экзамена в период зачетно-экзаменационной сессии в соответствии с графиком проведения.

Обучающиеся допускаются к экзамену по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины.

Оценка знаний обучающегося на экзамене определяется его учебными достижениями в семестровый период и результатами текущего контроля знаний и выполнением им заданий.

Знания умения, навыки обучающегося на экзамене оцениваются как: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **а) основная учебная литература:**

1. Гибсон Роджер Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками [Электронный ресурс]/ Гибсон Роджер— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Бизнес Букс, 2019.— 280 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/82378.html>.— ЭБС «IPRbooks».
2. доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66803.html>.— ЭБС «IPRbooks».
3. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Фомичев А.Н.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Дашков и К, 2018.— 372 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85667.html>.— ЭБС «IPRbooks»
4. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс]/ Шапкин А.С., Шапкин В.А.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Дашков и К, 2018.— 544 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85312.html>.— ЭБС «IPRbooks».

### **б) дополнительная учебная литература:**

1. Бабенко М.А. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации [Электронный ресурс]: монография/ Бабенко М.А., Савцова А.В.— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2015.— 295 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/63245.html>.— ЭБС «IPRbooks».
2. Каранина Е.В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Каранина

Е.В.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Интермедия, 2017.— 152 с.— Режим Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2011.

3. Фирсова О.А. Управление рисками организаций: Учеб.-метод. Пособие. – Орёл: Межрегиональная Академия безопасности и выживания, 2014. ЭБС IPRbooks, по паролю.

## 8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Вид деятельности	Методические указания по организации деятельности студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Практические занятия	Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.
Индивидуальные задания	Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа проводится с целью: систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубления и расширения теоретических знаний студентов; формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу; развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации; формирования профессиональных компетенций; развитию исследовательских умений обучающихся. Формы и виды самостоятельной работы: чтение основной и дополнительной литературы – самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; работа с библиотечным каталогом, самостоятельный подбор необходимой литературы; работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; составление аннотаций к прочитанным литературным источникам; составление рецензий и отзывов на прочитанный материал; составление обзора публикаций по теме; составление и разработка терминологического словаря; составление хронологической таблицы; составление библиографии (библиографической картотеки); подготовка к различным формам текущей и промежуточной аттестации (к тестированию, зачету, экзамену); выполнение домашних контрольных работ;

	<p>самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, тесты; выполнение творческих заданий). Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку с читальным залом, укомплектованную в соответствии с существующими нормами; учебно-методическую базу учебных кабинетов, лабораторий и зала кодификации; компьютерные классы с возможностью работы в сети Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности; учебную и учебно-методическую литературу, разработанную с учетом увеличения доли самостоятельной работы студентов, и иные методические материалы. Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки. Во время выполнения обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы и при необходимости преподаватель может проводить индивидуальные и групповые консультации. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся. Контроль самостоятельной работы предусматривает:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• соотнесение содержания контроля с целями обучения; объективность контроля;</li> <li>• валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить);</li> <li>• дифференциацию контрольно-измерительных материалов.</li> </ul> <p>Формы контроля самостоятельной работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем;</li> <li>• организация самопроверки,</li> <li>• взаимопроверки выполненного задания в группе; обсуждение результатов выполненной работы на занятии;</li> <li>• проведение письменного опроса;</li> <li>• проведение устного опроса;</li> <li>• организация и проведение индивидуального собеседования; организация и проведение собеседования с группой;</li> <li>• защита отчетов о проделанной работе.</li> </ul>
Опрос	<p>Опрос - это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выявление объема знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Проблематика, выносимая на опрос определена в заданиях для самостоятельной работы обучающегося, а также может определяться преподавателем, ведущим семинарские занятия. Во время проведения опроса обучающийся должен уметь обсудить с преподавателем соответствующую проблематику на уровне диалога.</p>
Коллоквиум	<p>Коллоквиум (от латинского colloquium – разговор, беседа) – одна из форм учебных занятий, беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы. Цель проведения коллоквиума состоит в выяснении уровня знаний, полученных учащимися в результате прослушивания лекций, посещения семинаров, а также в результате самостоятельного изучения материала. В рамках поставленной цели решаются следующие задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• выяснение качества и степени понимания учащимися</li> </ul>

	<p>лекционного материала;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• развитие и закрепление навыков выражения учащимися своих мыслей;</li> <li>• расширение вариантов самостоятельной целенаправленной подготовки учащихся;</li> <li>• развитие навыков обобщения различных литературных источников;</li> <li>• предоставление возможности учащимся сопоставлять разные точки зрения по рассматриваемому вопросу.</li> </ul> <p>В результате проведения коллоквиума преподаватель должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• о качестве лекционного материала;</li> <li>• о сильных и слабых сторонах своей методики чтения лекций;</li> <li>• о сильных и слабых сторонах своей методики проведения семинарских занятий;</li> <li>• об уровне самостоятельной работы учащихся;</li> <li>• об умении обучающихся вести дискуссию и доказывать свою точку зрения;</li> <li>• о степени эрудированности учащихся;</li> <li>• о степени индивидуального освоения материала конкретными обучающимися.</li> </ul> <p>В результате проведения коллоквиума обучающийся должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• об уровне своих знаний по рассматриваемым вопросам в соответствии с требованиями преподавателя и относительно других студентов группы;</li> <li>• о недостатках самостоятельной проработки материала;</li> <li>• о своем умении излагать материал;</li> <li>• о своем умении вести дискуссию и доказывать свою точку зрения.</li> </ul> <p>В зависимости от степени подготовки группы можно использовать разные подходы к проведению коллоквиума. В случае, если большинство группы с трудом воспринимает содержание лекций и на практических занятиях демонстрирует недостаточную способность активно оперировать со смысловыми единицами и терминологией курса, то коллоквиум можно разделить на две части. Сначала преподаватель излагает базовые понятия, содержащиеся в программе. Это должно занять не более четверти занятия. Остальные три четверти необходимо посвятить дискуссии, в ходе которой обучающиеся должны убедиться и, главное, убедить друг друга в обоснованности и доказательности полученного видения вопроса и его соответствия реальной практике. Если же преподаватель имеет дело с более подготовленной, самостоятельно думающей и активно усваивающей смысловые единицы и терминологию курса аудиторией, то коллоквиум необходимо провести так, чтобы сами обучающиеся сформулировали изложенные в программе понятия, высказали несовпадающие точки зрения и привели практические примеры. За преподавателем остается роль модератора (ведущего дискуссии), который в конце «лишь» суммирует совместно полученные результаты.</p>
Тестирование	<p>Контроль в виде тестов может использоваться после изучения каждой темы курса. Итоговое тестирование можно проводить в форме:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;</li> <li>• письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а обучающийся на отдельном</li> </ul>

	<p>листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов.</p> <p>Для достижения большей достоверности результатов тестирования следует строить текст так, чтобы у обучающихся было не более 40 – 50 секунд для ответа на один вопрос. Итоговый тест должен включать не менее 60 вопросов по всему курсу. Значит, итоговое тестирование займет целое занятие. Оценка результатов тестирования может проводиться двумя способами:</p> <p>1) по 5-балльной системе, когда ответы студентов оцениваются следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- «отлично» – более 80% ответов правильные;</li> <li>- «хорошо» – более 65% ответов правильные;</li> <li>- «удовлетворительно» – более 50% ответов правильные.</li> </ul> <p>Обучающиеся, которые правильно ответили менее чем на 70% вопросов, должны в последующем пересдать тест. При этом необходимо проконтролировать, чтобы вариант теста был другой;</p> <p>2) по системе зачет-незачет, когда для зачета по данной дисциплине достаточно правильно ответить более чем на 70% вопросов.</p>
<p>Подготовка к экзамену</p>	<p>При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Основное в подготовке к сдаче экзамена по дисциплине «Управление финансовыми рисками» - это повторение всего материала дисциплины, по которому необходимо сдавать экзамен. При подготовке к сдаче экзамена обучающийся весь объем работы должен распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки к экзамену, контролировать каждый день выполнение намеченной работы. Подготовка к экзамену включает в себя три этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• самостоятельная работа в течение семестра;</li> <li>• непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену по темам курса;</li> <li>• подготовка к ответу на задания, содержащиеся в билетах (тестах) экзамена.</li> </ul> <p>Для успешной сдачи экзамена по дисциплине «Управление финансовыми рисками» обучающиеся должны принимать во внимание, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• все основные вопросы, указанные в рабочей программе, нужно знать, понимать их смысл и уметь его разъяснить;</li> <li>• указанные в рабочей программе формируемые профессиональные компетенции в результате освоения дисциплины должны быть продемонстрированы студентом;</li> <li>• семинарские занятия способствуют получению более высокого уровня знаний и, как следствие, более высокой оценке на экзамене;</li> <li>• готовиться к экзамену необходимо начинать с первой лекции и первого семинара.</li> </ul>

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

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Управление финансовыми рисками» необходимо использование следующих помещений:

учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения (мебель аудиторная (столы, стулья, доска), стол, стул преподавателя) и технические средства обучения (персональный компьютер; мультимедийное оборудование);

• помещение для самостоятельной работы обучающихся: специализированная мебель и компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

**10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Обучающиеся обеспечены доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета из любой точки, в которой имеется доступ к сети «Интернет», как на территории организации, так и вне ее.

**10.1 Лицензионное программное обеспечение:**

1. Операционная система Microsoft Windows XP Professional Russian — OEM-лицензии (поставляются в составе готового компьютера);

2. Операционная система Microsoft Windows 7 Professional — OEM-лицензии (поставляются в составе готового компьютера);

3. Программный пакет Microsoft Office 2007 — лицензия № 45829385 от 26.08.2009;

4. Программный пакет Microsoft Office 2010 Professional — лицензия № 48234688 от 16.03.2011;

5. Программный пакет Microsoft Office 2010 Professional — лицензия № 49261732 от 04.11.2011;

6. Комплексная система антивирусной защиты DrWEB Entrprise Suite — лицензия № 126408928;

7. 1С: Бухгалтерия 8 учебная версия — лицензионный договор № 01/200213 от 20.02.2013;

8. Программный комплекс IBM SPSS Statistic BASE — лицензионный договор № 20130218-1 от 12.03.2013;

9. Программный пакет LibreOffice — свободная лицензия Lesser General Public License

10. Корпоративная платформа Microsoft Teams. Проприетарная лицензия.

**10.2. Электронно-библиотечная система:**

Электронная библиотечная система (ЭБС): <http://www.iprbookshop.ru/>

**10.3. Современные профессиональные баз данных:**

1. Официальный интернет-портал базы данных правовой информации <http://pravo.gov.ru>

2. Портал "Информационно-коммуникационные технологии в образовании" <http://www.ict.edu.ru>

3. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru/>

4. Национальная электронная библиотека <http://www.nns.ru/>

5. Электронные ресурсы Российской государственной библиотеки <http://www.rsl.ru/ru/root3489/all>

6. Web of Science Core Collection — политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая (библиометрическая) база данных — <http://webofscience.com>

7. Полнотекстовый архив ведущих западных научных журналов на российской

платформе Национального электронно-информационного консорциума (НЭИКОН) <http://neicon.ru>

8. Базы данных издательства Springer <https://link.springer.com>
9. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) Сайт Министерства финансов РФ
10. <http://gks.ru> Сайт Федеральной службы государственной статистики
11. [www.skrin.ru](http://www.skrin.ru) База данных СКРИН (крупнейшая база данных по российским компаниям, отраслям, регионам РФ)
12. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) Сайт Центрального Банка Российской Федерации
13. <http://moex.com/> Сайт Московской биржи
14. [www.fcsm.ru](http://www.fcsm.ru) Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР)
15. [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) Сайт РБК («РосБизнесКонсалтинг» - ведущая российская компания, работающая в сферах масс-медиа и информационных технологий)
16. [www.expert.ru](http://www.expert.ru) Электронная версия журнала «Эксперт»
17. <http://ecsn.ru/> «Экономические науки»

#### **10.4. Информационные справочные системы:**

1. Информационно-правовая система «Консультант+»
2. Информационно-справочная система «LexPro»
3. Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования <http://fgosvo.ru>
4. [www.garant.ru](http://www.garant.ru) Информационно-правовая система Гарант

#### **11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для обеспечения образования инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья по личному заявлению обучающегося разрабатывается адаптированная образовательная программа, индивидуальный учебный план с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, в частности применяется индивидуальный подход к освоению дисциплины, индивидуальные задания: рефераты, письменные работы и, наоборот, только устные ответы и диалоги, индивидуальные консультации, использование диктофона и других записывающих средств для воспроизведения лекционного и семинарского материала.

В целях обеспечения обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья библиотека комплектует фонд основной учебной литературой, адаптированной к ограничению их здоровья, предоставляет возможность удаленного использования электронных образовательных ресурсов, доступ к которым организован в ОАНО ВО «МПСУ». В библиотеке проводятся индивидуальные консультации для данной категории пользователей, оказывается помощь в регистрации и использовании сетевых и локальных электронных образовательных ресурсов, предоставляются места в читальном зале, оборудованные программами не визуального доступа к информации, экранными увеличителями и техническими средствами усиления остаточного зрения: Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная лупа; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранный диктор; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная клавиатура; экранная лупа OneLoupe; речевой синтезатор «Голос».



## 12. Лист регистрации изменений

Рабочая программа учебной дисциплины обсуждена и утверждена на заседании Ученого совета от «22» марта 2021 г. протокол №5

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.	Утверждена решением Ученого совета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08.2020 г. N 954.	Протокол заседания Ученого совета от «22» марта 2021 года протокол №5	01.09.2021
2.			
3.			