

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

ФАКУЛЬТЕТ ПРАВА И ЭКОНОМИКИ

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Кировский филиал

Кафедра «Экономики и государственного и муниципального управления»

(наименование кафедры)

**ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ**

СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП

Сертификат:
57ac908d16d4ea1294872f49f5e92168
Владелец: Симбирских Елена Сергеевна
Действителен: с 03.03.2025 до 27.05.2026

УТВЕРЖДЕНА

Кафедрой экономики и государственного и
муниципального управления факультета права и
экономики Протокол от «02» сентября 2024 г.
№ 8

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.12 «Риск-менеджмент»

(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки (специальности))

«Финансы и кредит»

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))

Бакалавр

(квалификация)

Очная/очно-заочная/заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора: 2025

Киров, 2024 г.

Автор–составитель:

к.э.н., заведующий кафедры «Экономики и государственного
и муниципального управления

Русакова Е.А.

(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой

«Экономики и государственного и муниципального
управления». к.э.н.

Русакова Е.А.

(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО.....	5
3. Содержание и структура дисциплины	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине	9
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	23
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	25
6.1. Основная литература	25
6.2. Дополнительная литература	25
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы	26
6.4. Нормативные правовые документы	26
6.5. Интернет-ресурсы	26
6.6. Иные источники	26
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	26

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.12 «Риск-менеджмент» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС II - 4	Способен провести экономическую оценку рисков и выработать мероприятия по воздействию на отдельные виды риска	ПКс ОС II – 4.1	Способен управлять рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирать оптимальные способы снижения конкретных рисков
ПКс ОС II - 5	Способен документировать процесс управления рисками и проводить корректировку реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений	ПКс ОС II – 5.1	Способен применять инструментарий риск-менеджмента в целях повышения контроля и эффективности процесса управления рисками в организации

1.2. Использование трудовых функций обязательно только для профессиональных компетенций, установленных самостоятельно

ОТФ/ТФ	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
В/01.6 Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПКс ОС II – 4.1	на уровне знаний: знать – роль и основные задачи риск-менеджмента, основные принципы организации процесса управления рисками;
		на уровне умений: уметь – количественно оценивать кредитные и рыночные риски (на базовом уровне);
		на уровне навыков: владеть навыками – идентификации основных факторов рисков, построения карты рисков организации, подбора наиболее рациональных методов снижения рисков.
В/02.6 Документирование процесса управления рисками и корректировка реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов и	ПКс ОС II – 5.1	на уровне знаний: знать – классификация рисков, основные аспекты и тенденции риск-менеджмента;
		на уровне умений: уметь – осуществлять анализ и оценку степени

функциональных направлений		риска; выбирать и применять способы снижения предпринимательских рисков;
		на уровне навыков: владеть навыками – применять риск-менеджмент в разрезе инвестиционной стратегии, осуществлять отраслевое управление рисками.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.12 «Риск-менеджмент» составляет 5 зачетные единицы, т.е. 180 академических часов.

На контактную работу с преподавателем выделено 66 часов, из них 32 часа лекций и 32 часа практических занятий, 2 часа выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 78 часов для очной ф/о; на контактную работу с преподавателем выделено 34 часа, из них 16 часов лекций и 16 часов практических занятий, 2 часа выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 110 часов для очно-заочной ф/о; на контактную работу с преподавателем выделено 18 часов, из них 8 часов лекций и 8 часов практических занятий, 2 часа выделено на консультацию по промежуточной аттестации; на самостоятельную работу обучающихся выделено 153 часа для заочной ф/о.

Самостоятельная работа обучающихся проводится с использованием системы дистанционного обучения (СДО) Академии в указанном объеме.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.12 «Риск-менеджмент» изучается на 3 курсе, в 5 семестре для студентов очной, очно-заочной, заочной ф/о.

Изучение дисциплины заканчивается экзаменом.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР ₁	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация рисков	18	4		4		10	<i>О, Т</i>
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	18	4		4		10	<i>О, Т</i>
Тема 3	Методы оценки рисков	18	4		4		10	<i>О, Реф</i>
Тема 4	Основные положения риск-менеджмента	18	4		4		10	<i>О, К</i>
Тема 5	Управление риском портфеля	18	4		4		10	<i>О, Т</i>
Тема 6	Управление рисками с использованием произ-	18	4		4		10	<i>О, Реф</i>

¹ Самостоятельная работа проводится с использованием СДО Академии

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР ₁	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	водных финансовых инструментов							
Тема 7	Управление предпринимательским риском	18	4		4		10	О, К
Тема 8	Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	16	4		4		8	О, КЕ
Консультации на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		36						Экз
Всего:		180	32		32		78	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР ₂	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация рисков	14	2		2		10	<i>О, Т</i>
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	14	2		2		10	<i>О, Т</i>
Тема 3	Методы оценки рисков	18	2		2		14	<i>О, Реф</i>
Тема 4	Основные положения риск-менеджмента	18	2		2		14	<i>О, К</i>
Тема 5	Управление риском портфеля	20	2		2		16	<i>О, Т</i>
Тема 6	Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	20	2		2		16	<i>О, Реф</i>
Тема 7	Управление предпринимательским риском	20	2		2		16	<i>О, К</i>
Тема 8	Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления	18	2		2		14	<i>О, КЕ</i>

² Самостоятельная работа проводится с использованием СДО Академии

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР ₂	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	финансовыми рисками							
Консультации на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		36						Экз
Всего:		180	16		16		110	

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР ₃	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Сущность и классификация рисков	20	2		-		18	<i>О, Т</i>
Тема 2	Информационное обеспечение управления риском	20	2		-		18	<i>О, Т</i>
Тема 3	Методы оценки рисков	21	2		-		19	<i>О, Реф</i>
Тема 4	Основные положения риск-менеджмента	20	2		-		18	<i>О, К</i>
Тема 5	Управление риском портфеля	22	-		2		20	<i>О, Т</i>
Тема 6	Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	22	-		2		20	<i>О, Реф</i>
Тема 7	Управление предпринимательским риском	22	-		2		20	<i>О, К</i>
Тема 8	Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	22	-		2		20	<i>О, КЕ</i>
Консультации на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		9						<i>Экз</i>
Всего:		180	8		8		153	

** – разработчик указывает необходимые формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), контрольная работа (К), тестирование (Т), реферат (Реф), кейс (КЕ).

*** - разработчик указывает необходимые формы промежуточной аттестации: экзамен (Экз).

³ Самостоятельная работа проводится с использованием СДО Академии

Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и классификация рисков

Понятия неопределенности и риска. Классификации рисков. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности. Классификация рисков по характеру последствий. Классификация рисков по уровню возможных потерь. Чистые и спекулятивные риски. Экзогенные и эндогенные риски. Виды финансового риска. Риск ликвидности. Риск платежеспособности. Процентный риск. Риск колебания цен (ценовой риск). Валютный риск. Инфляционный риск. Инвестиционный риск. Систематические и несистематические риски. Форс-мажорные риски.

Тема 2. Информационное обеспечение управления риском

Принципы информационного обеспечения системы управления риском. Полезность информации. Классы источников информационной неопределенности. Доступность информации. Достоверность информации. Общие группы источников информации при анализе конкретных рисков. Информационная система, обслуживающая процесс управления рисками.

Тема 3. Методы оценки рисков

Концепция риска и доходности в финансах. Характеристика подходов к оценке рисков. Показатели оценки риска. Статистические показатели оценки рисков. Концепция стоимости под риском (VaR). Количественные методы анализа риска. Метод корректировки ставки дисконта. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев. Метод вероятностных оценок. Метод деревьев решений. Имитационное моделирование рисков. Качественные методы анализа рисков. Методы экспертных оценок/интервью, метод комиссии, метод Дельфи, метод аналогии и метод уместности затрат.

Тема 4. Основные положения риск-менеджмента

Цели и основные подходы к управлению финансовыми рисками, система управления. Принципы управления финансовыми рисками. Политика и процесс управления рисками. Активное, адаптивное и пассивное управление рисками. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков). Диверсификация как метод управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Модели управления рисками (традиционная и новая модель).

Тема 5. Управление риском портфеля

Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Стратегии управления риском облигаций. Иммунизация процентного риска. Рейтинги долговых инструментов. Особенности оценки долговых инструментов в РФ. Риск и доходность портфеля акций. Оптимальный портфель. Рыночный портфель. Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Характеристическая линия ценной бумаги (SML).

Тема 6. Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов

Виды и общая характеристика производных инструментов. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов. Опционные стратегии хеджирования финансовых рисков. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Методы оценки фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

Тема 7. Управление предпринимательским риском

Ключевые виды рисков в бизнесе. Понятие и сущность операционного риска. Виды затрат компании и связанные с ними риски. Концепция операционного рычага. Риски финансирования бизнеса. Концепция финансового рычага. Совместный эффект рычагов.

Выбор способа финансирования. Прогнозирование финансовой неустойчивости. Модели оценки потенциального банкротства компании.

Тема 8. Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками

Общая характеристика программных продуктов автоматизации анализа и управления рисками. Стандартные программные решения: возможности и инструменты табличного процессора MS Excel для оценки рисков. Анализ инвестиционных рисков с использованием ППП Альт-Инвест, Project Expert. Анализ финансовых рисков с использованием ППП Альт-Финансы, Альт-Прогноз, Audit Expert. Применение ППП математического и статистического анализа для моделирования оценки рисков (Matlab, SPSS, R-project и др.).

Средства для оценки и управления рисками комплексных информационных систем Reuters, Bloomberg.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Текущий контроль успеваемости

4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Сущность и классификация рисков	Опрос, Тестирование
Информационное обеспечение управления риском	Опрос, Тестирование
Методы оценки рисков	Опрос, Реферат
Основные положения риск-менеджмента	Опрос, Контрольная работа
Управление риском портфеля	Опрос, Тестирование
Управление рисками с использованием производных финансовых инструментов	Опрос, Реферат
Управление предпринимательским риском	Опрос, Контрольная работа
Возможности использования современных программных продуктов в процессе управления финансовыми рисками	Опрос, Кейс

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости

Примерные вопросы теста

1. Укажите критерии количественной оценки риска

- рентабельность
- затраты, необходимые для реализации решения
- время, необходимое для реализации решения
- вероятность достижения желаемого результата
- соответствие плану
- финансовая устойчивость

2. Укажите, что характеризует показатель платежеспособности

- наличие у предприятия возможности погасить все долги
- способность предприятия за счет наличия денежных средств на расчетном счету и в кассе расплатиться по обязательствам с наступившим сроком платежа
- наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и продолжать бесперебойную деятельность
- наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги

3. При высокой доле краткосрочных финансовых вложений в активах фирмы воз-

никает:

- a. риск невозможности финансирования за счет свободных денежных средств
- b. риск потери финансовой устойчивости
- c. риск невозможности быстрой реализации крупных пакетов ценных бумаг
- d. потребность финансирования за счет более дорогих заемных средств

4. Хеджирование- это:

- a. Разработка мероприятий, который полностью исключают данный вид риска
- b. Механизм нейтрализации рисков, основанный на производных ценных бумаг
- c. Установление системы лимитов и нормативов в процессе осуществления хозяйственной деятельности
- d. Отказ от любого мероприятия, связанного с риском

5. При использовании опционов для хеджирования риска кто из участников может отказаться от исполнения обязательств?

- a. Продавец опциона
- b. Фондовая биржа
- c. По договоренности сторон
- d. Покупатель опциона

6. Укажите методы анализа рисков реальных инвестиционных проектов

- a. Модель CAPM
- b. Метод поправки на риск ставки дисконтирования
- c. Маржинальный анализ
- d. Анализ чувствительности

7. Укажите условия применимости лимитирования как метода управления риском

- a. отсутствует информационная база, необходимая для определения уровня рисков и принятия соответствующих управленческих решений
- b. удастся достаточно четко и конкретно вычленить и идентифицировать источники риска
- c. финансовые операции находятся в зоне критического или катастрофического риска
- d. размер потерь по данным операциям несущественен

8. Ликвидность баланса определяется

- a. на основе степени покрытия обязательств активами, срок трансформации которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств
- b. на основе степени покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами, срок трансформации которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств на основе степени покрытия долгосрочных обязательств внеоборотными активами
- c. на основе степени покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами

9. Основными признаками платежеспособности могут считаться

- a. отсутствие просроченной кредиторской задолженности
- b. наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете
- c. отсутствие просроченной дебиторской задолженности
- d. превышение оборачиваемости дебиторской задолженности над оборачиваемостью кредиторской задолженности

10. Коэффициенты ликвидности показывают

- a. уровень деловой активности
- b. способность выполнять свои текущие обязательства за счет своих текущих активов
- c. структуру текущих активов предприятия
- d. наличие текущих долгов у предприятия

11. Метод двух составляющих предусматривает оценку риска как _____ двух составляющих (впишите в строку ответа пропущенное слово)
12. Нормальный уровень коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами должен быть не ниже:
- 1,5;
 - 0,2;
 - 0,1;
 - 0,5.
13. Укажите возможные виды финансовых рисков по типу потерь
- Прямые и косвенные
 - Прямые имущественные риски и риски, связанные с обязательствами
 - Риски отдельных операций, риск финансовой деятельности в целом, риск отдельных видов деятельности
 - Допустимые, критические, катастрофические
14. Укажите методы количественного анализа
- экспертный метод
 - метод альтернатив
 - метод двух составляющих
 - метод комплексной оценки
 - математический метод
 - анализ прогнозов
15. Коэффициент автономии – это отношение:
- собственных средств к общей величине заемных средств
 - собственных оборотных средств к общей сумме источников средств
 - собственных средств к общей сумме источников средств
 - оборотных средств к величине имущества организации
16. Укажите коэффициенты, рассчитываемые при применении модели У. Бивера с целью диагностики риска банкротства
- коэффициент текущей ликвидности
 - рентабельность активов
 - коэффициент автономии
 - коэффициент Бивера
 - оборачиваемость собственного капитала
 - коэффициент маневренности
17. Совокупность хозяйствующих субъектов, действующих вне данного предприятия и влияющих на возможность финансового менеджмента размещать денежные средства и получать доходы, а также его внутренняя структура
- Микросреда предпринимательства
 - Финансовая среда предпринимательства
 - Финансовый механизм предприятия
 - Коммуникационная среда
18. Правило Татензи или «70/30» гласит
- если я на 70% не уверен в успехе, то принимаю отрицательное решение, оставшиеся 30% стимул передумать
 - если я на 70% уверен в провале, то принимаю положительное решение, оставшиеся 30% станут стимулом для ожидания прибыли
 - если я на 70% уверен в успехе, то принимаю положительное решение, оставшиеся 30% станут стимулом для рассмотрения мер, которые следует принять в случае неудачи
19. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – это отно-

шение:

- a. собственных оборотных средств к запасам
- b. собственных средств организации к общей величине оборотных средств
- c. собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств
- d. собственных средств организации к запасам

20. Укажите признаки страхуемого риска

- a. высокая вероятность рискованного события
- b. случайный и непредсказуемый характер событий
- c. потери значительны
- d. относительно небольшая вероятность наступления страхового случая
- e. ограниченность потерь

21. Вероятность успешной реализации проекта 0,7. Ущерб в случае недопоставки продукции – 150 тыс. руб. Определить риск.

- a. 105 тыс. руб.
- b. 75 тыс. руб.
- c. 45 тыс. руб.

22. Определённые условия деятельности предпринимателей и хозяйствующих субъектов, формирующие их специфическую среду деятельности, можно охарактеризовать термином:

- a. Финансовая среда предпринимательства;
- b. Маркетинговая среда фирмы;
- c. Бизнес-среда предпринимательства;
- d. Конкурентная среда предпринимательства;
- e. Внешняя среда предпринимательства;
- f. Деловая среда предпринимательства.

23. Бизнес-среда предпринимательства с точки зрения аналитического подхода – это совокупность:

- a. Внешних факторов;
- b. Отношений;
- c. Взаимосвязей;
- d. Внутренних факторов;
- e. Участников;
- f. Объектов.

24. Бизнес-среда предпринимательства с точки зрения управленческого подхода – это совокупность:

- a. Внешних факторов;
- b. Отношений;
- c. Взаимосвязей;
- d. Внутренних факторов;
- e. Участников;
- f. Объектов.

25. Бизнес-среда предпринимательства включает в себя следующие основные элементы:

- a. Финансовую среду предпринимательства;
- b. Маркетинговую среду фирмы;
- c. Среда прямого воздействия;
- d. Среда косвенного воздействия;
- e. Внешнюю среду предпринимательства;
- f. Внутреннюю среду предпринимательства.

26. Определённая рыночная среда, в которой действует предприятие, представляю-

щая собой совокупность условий за пределами компании, которые на практике влияют на её успех –это:

- a. Финансовую среду предпринимательства;
- b. Маркетинговую среду фирмы;
- c. Среду прямого воздействия;
- d. Среду косвенного воздействия;

27. Разнообразные факторы внешней среды можно сгруппировать по следующим направлениям:

- a. Рыночные факторы;
- b. Внешние факторы;
- c. Национальные факторы;
- d. Международные факторы;
- e. Общеэкономические факторы;
- f. Политические факторы.

28. Международные условия деятельности фирм включают:

- a. Внешнеполитические факторы;
- b. Стабильность международной политики;
- c. Международную конкуренцию;
- d. Общеполитические факторы;
- e. Общеэкономические факторы;
- f. Демографические факторы.

29. Национальные условия деятельности фирм включают:

- a. Внешнеполитические факторы;
- b. Стабильность международной политики;
- c. Международную конкуренцию;
- d. Политические факторы;
- e. Экономические факторы;
- f. Демографические факторы.

30. Рыночные условия деятельности фирм включают:

- a. Международную конкуренцию;
- b. Формы конкуренции;
- c. Научно-технические факторы;
- d. Политические факторы;
- e. Экономические факторы;
- f. Психологию потребителей.

31. Совокупность агентов, действующих внутри предприятия, и их отношений, возникающих в процессе финансово–хозяйственной деятельности – это:

- a. Финансовая среда предпринимательства;
- b. маркетинговая среда фирмы;
- c. Внутренняя среда предприятия;
- d. Конкурентная среда предпринимательства;
- e. Внешняя среда предприятия;
- f. Деловая среда предпринимательства.

Типовые задачи для текущего контроля знаний студентов

Задача 1.

Допустим, что цены за месяц выросли на 30%, тогда индекс цен (I_c) будет равен 1,3. Соответственно , выплата 1000 рублей через месяц будет равняется 769 руб. ($K_i = 1000/1,3 = 769$ руб.). Тогда 1000 руб. – 769 руб. = 231 руб. – будет реальной потерей от инфляции. Для контроля за потерями от инфляции чаще всего используют – систему скидок.

Предприятие предоставляет скидку в размере 5% со стоимости договора, при усло-

вии оплаты не через месяц (30 дней), а через 10 дней. В этом случае – $I_{ц} = 1,1$

Задача 2

Рост заработной платы на предприятии составил 30%, а инфляции 40%. Необходимо определить реальный рост заработной платы (РП).

Задача 3.

Отец обещал сыну, что он получит 50 тыс. руб. по окончании им института, начиная от сегодняшнего дня (дня поступления сына в институт). Предполагая, что годовая ставка доходности 8%, необходимо оценить, какова сегодняшняя ценность этих денег?

Задача 4.

Сотрудник фирмы отправляется на пенсию. Он накопил на индивидуальном пенсионном счете 1 млн. руб. Он хочет изымать со своего счета одну и ту же сумму денег ежемесячно таким образом, чтобы довести свой счет до нуля через 20 лет. Кроме того он может получать 7% годового дохода на свои деньги на счете. Определите, какой должна быть сумма ежемесячных изъятий?

Задача 5.

Предприятие планирует заменить оборудование в целях достижения экономии времени обработки деталей и получения других выгод. В результате внедрения нового оборудования ожидается следующее поступление денежных средств за счет экономии на издержках: 10000 тыс. руб., 20000 тыс. руб., 30000 тыс. руб., 30000 тыс. руб., 40000 тыс. руб., 50000 тыс. руб. Затраты на приобретение и установку оборудования составят 89000 тыс. руб. По окончании срока службы оборудования (6 лет) предприятие получит доход в размере 10 тыс. руб. от демонтажа оборудования. Фактор дисконтирования – дополнительные издержки по капиталовложениям предполагаются в размере 12%. Определить возможность реализации этого проекта на предприятии.

Задача 6.

Предприятие планирует получить рентабельность продаж в новом финансовом году по изделию «А» в пределах 16%, используя статистические данные по изделию за последние 5 лет: 17%, 14%, 17%, 15%, 13%.

Определить риск достижения планируемой доходности по изделию «А».

Задача 7.

Руководство компании А решает создать ли для выпуска новой продукции крупное предприятие, малое предприятие ил продать патент. Размер дохода, который компания может получить, зависит от благоприятного или неблагоприятного состояния рынка (таблица1) . Определить предпочтительность выбора стратегии.

Таблица 1 - Стратегия управления компанией

№	Действия компании	Доход (млн. руб.)	
		Благоприятное состояние рынка	Не благоприятное состояние рынка
1	Строительство крупного предприятия	200	- 180
2	Строительство малого предприятия	100	- 20
3	Продажа патента	10	10
	Вероятность состояния среды	0,5	0,5

Задача 8.

Акционерному обществу предлагается два рисковых проекта. В таблице 1 приведено поступление наличности по обоим проектам. Учитывая, что ОАО имеет долг в сумме 80 млн. руб., определить какой проект должны выбрать в ОАО и почему?

Таблица 1 - Характеристика рисковых проектов.

№	Показатели	1 проект			2 проект		
		1 этап	2 этап	3 этап	1 этап	2 этап	3 этап
1	Вероятность поступления	0,2	0,6	0,2	0,4	0,2	0,4

	ния денег						
2	Наличие поступления денег (млн. руб.)	40	50	60	0	50	100

Задача 9.

Имеются следующие данные о предприятии. В среднем 80% своей продукции предприятие реализует в кредит, а 20% за наличный расчет. Предприятие представляет своим контрагентам кредит на льготных условиях. Статистика показывает, что 70% платежей оплачивается контрагентами вовремя, то есть в течение предоставляемого для оплаты месяца, а остальные 30% оплачиваются в течении следующего месяца. Остаток денежных средств на начало прогнозного периода – 2 млн. руб., сумма дебиторской задолженности – 15 млн. руб., требуемый минимум остатка денежных средств на расчетном счете -3 млн. руб.

Объем реализации на следующий квартал текущего года составит:

январь – 35 млн. руб.,

февраль – 37 млн. руб.,

март – 42 млн. руб.

Требуется составить бюджет денежных средств, если реализация в ноябре прошлого года составила 30 млн. руб., а в декабре – 32 млн. руб.

Задача 10.

По ниже приведенным данным провести обоснование выбора финансовой политики предприятия по выпуску основного изделия.

Переменные затраты на единицу изделия – 16 у.д.е.

Постоянные расходы 79000 у.д.е.

Таблица 1- Структура и себестоимость единицы изделия по уровням деловой активности, у.д.е.

Показатели	Уровень деловой активности, количество изделий			
	4500	5400	6300	7200
Переменные затраты на единицу изделия	16,0	16,0	16,0	16,0
Постоянные затраты на единицу изделия	17,56	14,63	12,54	10,97
Себестоимость единицы изделия	33,56	30,63	28,54	26,97

Задача 11.

Рынок продукции насыщен и находится в состоянии стагнации. В текущем году заключены договора на поставку 4000 изд. по цене 40 у.д.е. На будущий год удалось сформировать портфель заказов только на 1200 изделий. Максимально ожидаемый объем договоров - 3000 изделий при снижении цены на 10 %, то есть ($40 \cdot 0,9 = 36$ у.д.е.).

Необходимо выяснить, как условия рынка изменят порог финансовой прочности и на сколько снизится операционная прибыль предприятия (прибыль от продаж)?

Примерная тематика кейсов

ТЕМА 1. Сущность и классификация рисков

Практический кейс «Внешняя (институциональная) среда предприятия (организации) и риски, инициированные внешней средой».

Кейс представляет собой самостоятельную индивидуальную или коллективную письменную работу дескриптивного и аналитического характера, посвященную описанию рыночной ситуации в самостоятельно выбранном сегменте потребительского рынка.

Обсуждение кейса проводится по следующему плану:

1. Проект рассылается преподавателю и всем студентам группы не позднее, чем за одни сутки до времени обсуждения.

2. Автор(ы) презентуют текст (не более 15 минут).

3. Участники обсуждения задают вопросы автору(ам).
4. Автор(ы) отвечают на вопросы (не более 10 минут).
5. Участники высказывают критические замечания и рекомендации в адрес текста.

Кейс сдается преподавателю в электронном и бумажном виде не позднее даты экзамена по данному курсу. Студенты, не предоставившие кейса, не допускаются к сдаче экзамена.

Примерные вопросы для устного опроса

1. Классификация рисков в соответствии с основными видами хозяйственной деятельности.
2. Классификация рисков по характеру последствий.
3. Классификация рисков по уровню возможных потерь.
4. Чистые и спекулятивные риски.
5. Экзогенные и эндогенные риски.
6. Риск ликвидности.
7. Риск платежеспособности.
8. Процентный риск.
9. Риск колебания цен (ценовой риск).
10. Валютный риск.
11. Инфляционный риск.
12. Инвестиционный риск.
13. Систематические и несистематические риски.
14. Качественный анализ рисков.
15. Количественный анализ рисков.

Примерные темы рефератов

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
4. Сущность и содержание риск-менеджмента.
5. Анализ и оценка уровня риска.
6. Методы уклонения от риска и его компенсации.
7. Методы управления финансовым риском.
8. Классификация рисков.
9. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
10. Способы снижения процентного и кредитного риска.
11. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе.
12. Концепция рисковой стоимости (Value at risk – VAR).
13. Организация управления риском на производственном предприятии.
14. Метод статистических испытаний (Monte-Carlo simulation).
15. Хеджирование рисков.
16. Управление кредитным риском в деятельности банков.
17. Статистические методы оценки риска.
18. Критерий ожидаемой полезности.
19. Риски в международной банковской деятельности.
20. Этапы управления риском.
21. Аутсорсинг управления риском.
22. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском.
23. Идентификация и анализ рисков.
24. Меры по предотвращению неплатежеспособности и несостоятельности российских предприятий.
25. Правовое регулирование отношений в сфере несостоятельности (банкротства).
26. Модели прогнозирования банкротства фирмы.
27. Диагностика банкротства предприятий.

28. Зарубежная практика риск-менеджмента.
29. Производные финансовые инструменты в управлении рисками.
30. Стратегия и тактика риск-менеджмента.

Примерная тематика контрольных работ

1. Как рассчитывается коэффициент риска и определяются возникающие проблемы управления риском на предприятии?
2. Какие базовые финансовые документы необходимо использовать для получения информации с целью управления риском?
3. Назовите характерные отличия чистых рисков от спекулятивных.
4. Что подразумевают риски неисполнения хозяйственных договоров и селективные риски?
5. Как правильно осуществлять обнаружение рисков при помощи качественного анализа?
6. Какую информацию о рисках необходимо получать при помощи количественной оценки?
7. По каким критериям необходимо идентифицировать внешние и внутренние источники информации?
8. Какие требования необходимо предъявлять к информации о рисках?
9. Как осуществлять визуализацию рисков путем сравнения распределения ущерба до реализации какого-либо предупредительного мероприятия и соответствующего распределения после его осуществления?
10. Каким образом следует определять границу между приемлемым и неприемлемым рисками?
11. Охарактеризуйте экономическую (коммерческую) и политическую неопределенности.
12. Определите степень риска при помощи количественных и качественных методов оценки рисков.
13. Рассчитайте ожидаемую норму доходности ERR и IRR- внутреннюю норму доходности.
14. Какие экспертные методы применяются при определении возможности наступления рискованных ситуаций?
15. При помощи каких показателей определяется доверительный интервал и временной горизонт при оценке (VaR)?
16. Какие практические меры используются при управлении информационными рисками?
17. Как правильно разработать и довести до подчиненных план действий в случае критической ситуации возникновения информационных рисков?
18. По каким критериям осуществлять выбор методов управления риском?
19. Как проводится оценка рискованности объекта размещения ресурсов банка?
20. Охарактеризуйте превентивные и поддерживающие мероприятия риск-стратегий.
21. При помощи каких методов следует осуществлять выбор оптимального инвестиционного проекта?
22. Для чего используются рейтинговые значения двухуровневых вероятностей окупаемости инвестиций?
23. Что характеризуют показатели ковариационной матрицы доходов?

Критерии оценивания текущего контроля

- 1.1. Текущий контроль знаний студентов обеспечивает оперативное управление учебной деятельностью студента и проводится с целью:
 - соответствия уровня и качества подготовки специалиста Государственному образовательному стандарту ФГОС в части государственных требований;
 - проверки качества теоретических знаний по дисциплине;

- проверки наличия умений применять полученные теоретические знания при решении практических задач и выполнении лабораторных работ;
 - проверки наличия умений самостоятельной работы с учебной литературой.
- 1.2. Текущий контроль знаний студентов предусматривает систематическую проверку качества полученных студентами знаний, умений и навыков по всем дисциплинам, изучаемым в каждом семестре.
- 1.3. Текущий контроль знаний студентов может проводиться в форме: устного опроса, программированного контроля, письменной работы, тестового контроля, выполнения задач и практических заданий, контрольной работы, применения рейтинговой системы контроля знаний и т.п.
- 1.4. При устном опросе выставляется оценка:
- 5 (отлично) - за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа рассказа (лекции) преподавателя, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов;
- 4 (хорошо) - за полный ответ на поставленный вопрос в объеме рассказа (лекции) преподавателя с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя;
- 3 (удовлетворительно) - за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов;
- 2 (неудовлетворительно) - за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.
- 1.5. Программированный контроль знаний (тест) проводится по заранее разработанным и утвержденным цикловой методической комиссией заданиям и критериям оценки.
- 1.6. Письменная работа может проводиться для проверки знаний по отдельным разделам или темам. Продолжительность письменной работы не должна превышать половины академического часа. Письменная работа оценивается по 5-балльной системе.
- 1.7. Решение задач, включая ситуационные, оценивается по критериям письменной работы. Положительные оценки (5, 4, 3) предполагают правильный ответ на поставленную задачу, оценка 2 (неудовлетворительно) выставляется за неправильный ответ (результат).
- 1.8. Контрольная работа проводится за счет времени, предусмотренного учебным планом на соответствующую дисциплину.
- 1.9. Количество семестровых контрольных работ, установленное учебными планами и учебными программами, может быть дополнено работами, не имеющими статуса обязательных.

4.2. Промежуточная аттестация

4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс ОС II - 4	Способен провести экономическую оценку рисков и выработать мероприятия по воздействию на отдельные виды риска	ПКс ОС II – 4.1	Способен управлять рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирать оптимальные способы снижения конкретных рисков
ПКс ОС II - 5	Способен документировать про-	ПКс ОС II –	Способен применять инстру-

	цесс управления рисками и проводить корректировку реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений	5.1	ментарий риск-менеджмента в целях повышения контроля и эффективности процесса управления рисками в организации
--	--	-----	--

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС II – 4.1 Способен управлять рисками с использованием инструментов риск-менеджмента, а также выбирать оптимальные способы снижения конкретных рисков	Способен применять методологию риск-менеджмента для формирования корпоративной стратегии, политики и тактики управления рисками	На основе изученного понятийного аппарата и методологии риск-менеджмента анализирует внешние предпринимательские риски и применяет методы управления ими, а также управляет внутренними административными рисками
ПКс ОС II – 5.1 Способен применять инструментальный риск-менеджмента в целях повышения контроля и эффективности процесса управления рисками в организации	Способен сформировать целостное представление о принципах, процессах, правилах и методах оценки рисков	Обосновывает выбор средств и методов нивелирования рисков и снижения потерь, принятия решений в условиях неопределенности

4.2.2. Форма и средства проведения промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен.

4.2.3 Типовые оценочные средства

Список вопросов для подготовки к экзамену:

1. Риск как объект управления.
2. Взаимосвязь категорий риска и левириджа.
3. Классификация рисков хозяйственной деятельности.
4. Чистые и спекулятивные риски.
5. Основные функции риск-менеджмента.
6. Сущность и содержание риск-менеджмента.
7. Эвристические правила риск менеджмента.
8. Стратегия риск-менеджмента.
9. Приемы управления финансовым риском.
10. Методы оценки рисков.
11. Основные средства разрешения финансовых рисков.
12. Методы снижения степени риска.
13. Диверсификация как способ снижения риска.
14. Страхование как способ снижения риска.
15. Хеджирование как способ снижения рисков.
16. Страхование и хеджирование: общие черты и различия.
17. Сущность и назначение эккаунтинга в управлении рисками.
18. Понятия систематического и несистематического рисков.
19. Самострахование как способ снижения риска.
20. Лимитирование как способ снижения финансового риска.
21. Коэффициент риска инвестора: его определение и содержание.
22. Основные способы определения суммы страхового возмещения при страхова-

- нии рисков.
23. Франшиза, ее основные виды и значение для страхования рисков.
 24. Основные стратегии хеджирования
 25. Хеджирование с помощью форвардных и фьючерсных операций.
 26. Хеджирование с помощью опционов
 27. Хеджирование с использованием свопов.
 28. Вероятностные критерии степени риска.
 29. Количественные методы измерения финансовых рисков.
 30. Определение среднего ожидаемого значения и волатильности при оценке риска.
 31. Коэффициент вариации. Его использование при оценке риска.
 32. Риск и доходность финансовых активов.
 33. Отношение к риску через кривые функций полезности.
 34. Понятие и оценка риска инвестиционного портфеля.
 35. Качественная и количественная оценка степени риска.
 36. Бетта-анализ ценных бумаг
 37. Определение бетта-коэффициента ценных бумаг
 38. Оценка совокупного предпринимательского риска
 39. Метод пропорциональной ответственности при страховании рисков.
 40. Методы снижения систематического риска.
 41. Несистематический риск и способы его снижения.

Типовые задачи к экзамену

Задача 1.

Определите коэффициент успешности (КУI, КУII, КУIII) выполнения заданий на основе метода поэлементного и пооперационного анализа

$$K_y = n/m;$$

K_y – коэффициент успешности; n – количество выполненных операций (заданий) студентом;

m – общее количество операций (заданий), которые должен выполнить студент.

Задача 2.

Определите коэффициент сформированности компетенции (ККОМ) по результатам выполнения разноуровневых заданий (промежуточная аттестация)

Успешность выполнения разноуровневых заданий с учетом весовых коэффициентов позволяет рассчитать коэффициент сформированности компетенции

Используя шкалу В.П. Беспалько, можно сделать вывод, что студент, у которого коэффициент сформированности компетенций составляет 0,7-0,5 готов и способен осуществлять её в своей профессиональной деятельности в частности на педагогической практике.

Задача 3.

Заемщик получает от кредитора займ в 1 млн. руб. под 3% годовых. Во время сделки инфляция нулевая. Но в течении года инфляция поднялась на 2%. Определить размер номинальной ставки процента с учетом влияния инфляции.

Задача 4.

Имеются свободные средства в размере 100 тыс. руб. и Вы решили вложить их в банк на 1 год под 22% годовых. Определить будущую цену сегодняшних денег.

Задача 5.

Определить размер рискового события в страховом риске при величине потерь 1000 руб. и вероятности рискового события 0,001.

Задача 6.

Оценить риск готовности рассчитаться по счетам со следующими показателями ликвидности баланса предприятия:

- абсолютная ликвидность - 0,2,
- коэффициент покрытия - 1,5.

Задача 7.

Определить индекс безопасности инвестиционного проекта:

- по переменным расходам на единицу продукции,
- по постоянным расходам,
- по цене единицы продукции,
- по объему производства по следующим параметрам:
 - цена единицы продукции - 15 рублей,
 - переменные расходы на единицу продукции - 8 рублей,
 - постоянные расходы - 200000 рублей,
 - плановый объем производства 200000 единиц.

Задача 8.

Определить инвестиционный риск (ожидаемый доход) , связанный с вложением в ценные бумаги компании “А”, если :

- безрисковая ставка дохода на акции - 9%,
- среднерыночная ставка дохода на акции - 10 %,
- системный риск (коэффициент) = 1.

Задача 9.

При каком значении коэффициента конкордации отсутствует согласованность действий экспертов?

- =0,
- = 1,
- =0,5.

Задача 10.

Определить риск банкротства при максимальных потерях 5000 тыс.руб . и наличии собственного капитала 10 млн. руб.

Задача 11.

Определить риск наступления события для планируемого потока наличности по инвестиционному проекту “А” . Планируется следующее движение денежных средств в будущем финансовом году : 5, 10, 7,8, 10 млн. руб.

Задача 12.

Предприниматель покупает товар в г. Москве за 300 тыс. рублей и транспортирует его в г. Киров. Стоимость транспортировки 50 тыс. рублей. В Кирове предполагается продать товар за 500 тыс . рублей в течении 2 месяцев. Оценить доходность операции и насколько она оправдана, если банковская ставка составляет 100% годовых на вложенные средства. Оценить риск выбранной формы вложений.

Задача 13.

Процентная ставка по ссуде равна 160% годовых, ссуда предоставлена на полгода для финансирования первоначальных расходов по проекту в размере 50 млн. рублей. Какую сумму должен вернуть заемщик к концу указанного срока? Оценить риск невозврата ссуды.

Задача 14.

Заемщик получает от кредитора займ в 50 тыс. рублей на месяц под 120% годовых. Во время сделки инфляция нулевая. В течении месяца инфляция выросла на 5%. Какой размер инфляционной премии (страховки) должен быть заложен в номинальную ставку процента годовых для снижения риска потерь от инфляции?

Задача 15.

Определить размер реальной потери в месяц от инфляции (абсолютный риск) при 20% месячной инфляции с выручки 120 тыс. рублей.

Задача 16.

Определить сколько денежных средств нужно иметь сегодня, чтобы получить 100

тыс. рублей через 2 года при 30% годовой ставке.

Задача 17.

Определить социально-политический риск по следующим показателям:

Социально- политический риск	вес	оценка	значение
Угроза стабильности извне	0,03	3	
Стабильность правительства	0,1	8	
Характеристика официальной оппозиции	0,05	3	
Влияние нелегальной оппозиции	0,04	6	
Оценка уровня безработицы в следующие 12 месяцев	0,15	7	
Оценка распределенности совокупного дохода	0,07	7	
Отношение властей к зарубежным инвестициям	0,1	5	
Вмешательство правительства в экономику	0,07	8	
Итого	0,52	47	

4.3. Методические материалы

Шкала оценивания.

Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме, критически оценивает их влияние на состояние финансовых рынков и рынка банковских услуг Способен применять методы оценки рисков на рынке производных финансовых инструментов и на РЦБ в полном объеме, критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ.	«Отлично»
Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме с допущением незначительных неточностей, оценивает их в полном объеме и с некоторыми допущениями критически оценивает выбор подходов к консультированию клиентов на финансовых рынках и рынка банковских услуг; Способен применять методы оценки рисков на рынке производных финансовых инструментов и на РЦБ с некоторыми допущениями, критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ	«Хорошо»
Способен оценивать показатели и факторы рисков на финансовом рынке и рынке банковских услуг и выбирать методы в полном объеме с только допущением значительны неточностей, оценивает их не в полном объеме; не четко и не в полном объеме критически оценивает выбор подходов к консультированию клиентов на финансовых рынках и рынка банковских услуг; Не способен применять в полном объеме и четко и в полном объеме критически оценивать выбор методов управления рисками на РПФИ и РЦБ	«Удовлетворительно»

Не способен применять указанные методы, не четко и в не полном объеме критически оценивает влияние рисков на состояние РПФИ и РЦБ Не способен оценивать указанные показатели и методов, не четко и в не полном объеме критически оценивает их влияние на состояние финансовых рынков и рынка банковских услуг и подходы к выбору поставщиков финансовых услуг и стратегий консультирования клиентов	«Неудовлетворительно»
---	-----------------------

Процедура проведения экзамена

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и проводится в форме экзамена. Экзамен проводится устно по контрольным вопросам в сроки, предусмотренные учебным планом. При выведении аттестационной отметки обязательно учитываются результаты текущего контроля и самостоятельной работы обучающегося. Текущий контроль успеваемости осуществляется во время проведения семинаров посредством проведения устных опросов учащихся. Содержание оценочного средства - вопросы к экзамену. Требования к выполнению- экзамен проводится в устной форме путем ответа на вопросы из представленного перечня. Время, отведенное на процедуру – 20 минут. Результаты оглашаются по окончании опроса. Ответ подготавливается в письменной конспективной форме и сдается преподавателю после устного ответа.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания по выполнению контрольных работ:

Данный вид работы проверяет усвоение обучающимися полученных в ходе обучения умений и навыков, а также умения анализировать исторические ситуации.

Время написания контрольной работы составляет 30 мин. (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). При проведении контрольной работы обучающимся предлагается ответить на два контрольных вопроса.

Выполнение контрольной работы является обязательным для всех обучающихся. Контрольная работа является допуском к зачету с оценкой, при условии, что на один вопрос (из двух заложенных в задание) дан корректный, полный и развернутый ответ.

Методические указания по выполнению рефератов

В реферате должны быть изложены актуальность выбранной темы, его современное состояние, проблемы и подходы к их решению. В реферате должен быть изложено авторское видение исследуемой проблемы и возможные пути ее решения. При необходимости должны быть выполнены аналитические расчеты, подтверждающие позицию автора, и раскрывающие эффективность предлагаемых решений.

Методические указания по подготовке к опросам

Опрос – форма текущей оперативной проверки усвоенного материала, проводится в конце каждого занятия пройденным темам. В качестве вопросов для подготовки предполагается использование примерных тем для контрольных вопросов.

Методические указания по выполнению тестов:

Данный вид работы проверяет усвоение обучающимися полученных в ходе обучения умений и навыков. Время написания теста составляет 15-20 мин. (в зависимости от количества вопросов). При проведении тестирования обучающимся предлагается ответить на 15-20 контрольных вопросов.

Выполнение тестов является обязательным для всех обучающихся. Выполненные тестовые задания является допуском к зачету с оценкой.

Самостоятельная работа

Процесс изучения дисциплины (модуля) «Риск-менеджмент (Risk Management)» включает самостоятельную работу обучающихся.

Полученные на лекциях и семинарах знания подлежат расширению и закреплению в

процессе самостоятельной научной работы. Самостоятельная подготовка обучающегося к лекции заключается, прежде всего, в перечитывании конспекта предыдущей лекции.

Самостоятельная подготовка к семинарам и практическим занятиям заключается в прочитывании конспекта соответствующей лекции (если она читалась по данной теме), чтении соответствующего раздела учебника и первоисточника, подбор примеров, ситуаций, решение задания.

Рекомендации по чтению учебной литературы

В настоящее время имеется большое количество учебников по проблемам «Риск-менеджмент». В каждом из них выражается определенная позиция автора относительно уровня и специфики изложения отдельных разделов, тем. Это приводит к тому, что определенные вопросы могут быть вообще не включены в учебник.

Чтение может быть ознакомительным и изучающим. Целью ознакомительного чтения является беглый просмотр книги, выяснение того, нужна ли она, какие именно части можно будет использовать.

Алгоритм ознакомительного чтения

1. Изучение содержания титульного листа, вычленение точного названия работы, ее автора и предназначения.
2. Знакомство с аннотацией или предисловием.
3. Знакомство с оглавлением, выявление интересующих вопросов.
4. Неторопливое перелистывание страниц с целью «схватывания» общего содержания и характера изложения.
5. Внимательное чтение нужных мест.

Изучающее чтение имеет целью детальное усвоение всего содержания работы или какой-то ее части. Его рекомендуется начинать после ознакомительного чтения. Оно - медленное, неторопливое, включающее в себя возвраты к тексту, повторения и сопоставления материала. Если встречается слово, значение которого неясно, следует уточнить его в словаре. Работа со словарем облегчает усвоение материала, способствует осознанию его смысла, овладению профессиональной лексикой.

В процессе изучающего чтения совершенно необходимы рабочие записи и выписки. Если обучающийся работает с собственной книгой, то пометки, записи, подчеркивания можно делать прямо в ней. При этом желательно пользоваться экономной системой условных обозначений:

- знаки одобрения (подчеркивание, "!", NB - Nota Bene - обратить внимание и т.д.),
- знаки возражения («?»), вопросительные слова и т.д.),
- знаки дополнения (стрелки, записи типа: «см. также ...» и т.д.).

В библиотечной книге это непозволительно, поэтому следует делать выписки отдельных цитат, тезисов или конспектирование.

Конспект - это сжатое изложение всего существенного в содержании изучаемого материала. Основные идеи, положения и доказательства излагаются в порядке их освещения в изучаемом источнике. Перед конспектированием происходит первичное чтение источника и лишь после того, как текст понят, его следует конспектировать. Рекомендуется писать конспект лишь на одной стороне листа.

Для усвоения материала существует несколько способов. Самый известный - это простое повторение, когда материал воспроизводится несколько раз. Другой способ - мыслительная обработка материала, которая предусматривает сопоставление новых данных с уже известными, их оценивание, осмысление связей между явлениями, понятиями, категориями. Такая работа позволяет усвоить его на более качественном уровне. Этому способствует составление структурно-логических схем.

Систематическое конспектирование первоисточников, не менее 2-3 по одной теме.

Изучение научной литературы должно быть органически связано с изучением материала лекций, чтением учебников и последующей работой (подготовкой к зачету с оценкой). При чтении научных трудов необходимо подробнее разобраться в тех вопросах, ко-

которые были намечены, но не раскрыты на лекциях, обратить внимание на нюансы и особенности, которые были упомянуты в лекциях. При самостоятельном изучении научной литературы очень важно сопоставлять теоретические положения с реальными явлениями, наблюдаемыми у себя и вокруг. Это позволит лучше понять, что означают изучаемые по книгам явления в жизни. Конспект необходимо дополнить собственными мыслями и примерами из жизни, что обеспечивает подкрепление и углубленное понимание изучаемого содержания.

Самостоятельный учебный труд обучающихся на обязательных аудиторных занятиях (лекции, семинар).

Подготовка к занятиям основана на планах занятий, разрабатываемых преподавателем. Основное требование к подготовке и участию обучающихся в занятиях заключается в том, что обучающийся должен самостоятельно готовиться к занятиям и творчески в них участвовать. Тренировочная функция занятий не должна приводить к максимальному автоматизму практических навыков.

Этапы подготовки к занятиям включают: повторение уже имеющихся знаний по конспекту, а затем по учебнику; углубление знаний по теме с использованием рекомендованной литературы; выполнение конкретного задания (решение задач, составление отчетов и т.п.).

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература.

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450664>
2. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450164>

6.2. Дополнительная литература.

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450000>
2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/446477>
3. Тысячникова, Н. А. Стратегическое планирование в коммерческих банках: концепция, организация, методология: учебное пособие / Н. А. Тысячникова, Ю. Н. Юденков. — 2-е изд. — Москва, Саратов: ЦИПСИР, Ай Пи Эр Медиа, 2023. — 308 с. — ISBN 978-5-4486-0718-9. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/86163.html>
4. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом: учебно-практическое пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452273>

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Не предусмотрено.

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Гражданский кодекс РФ, части 1, 2, 3 и 4.
2. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утверждены приказом ФСФО от 23.01.2001 №16.
3. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements).
4. Федеральный закон от 29 октября 1998 года № 164-ФЗ «О лизинге».
5. Федеральный закон от 08.01.1998 №6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».
6. Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утверждены приказом ФСФО от 23.01.2001 №16.
7. Методические рекомендации, по оценке эффективности инвестиционных проектов. Официальное издание. М.: Экономика. 2000.

6.5. Интернет-ресурсы.

1. www.gks.ru. Официальный сайт Государственного комитета по статистике РФ.
2. www.minfin.ru. Официальный сайт Министерства Финансов РФ.
3. www.nalog.ru. Официальный сайт Федеральной налоговой службы РФ.
4. www.cbr.ru Официальный сайт Банка России
5. www.economic-crisis.ru/
6. www.manage.ru
7. www.cfin.ru
8. www.intalev.ru
9. www.rusconsult.ru

6.6. Иные источники.

1. Дамодаран, А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики / А. Дамодаран. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2020.
2. Алексашкина Е.И., Василёнок В.Л., Негреева В.В. Антикризисное управление на предприятии: учебное пособие. – СПб.: Санкт-Петербургский национальный исследовательский университет информационных технологий, механики и оптики, 2025
3. Антикризисное управление: электронный словарь-справочник/сост. Л.Н.Эглит. – Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2025
4. Берг ван Ден Г., Питерсма П. Ключевые модели менеджмента. 77 моделей, которые должен знать каждый менеджер/ Пер. с англ. Егорова В.Н. – М.: Лаборатория знаний, 2024

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий (наглядными материалами, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, выходом в сеть Интернет, программными продуктами Microsoft Office (Excel, Word, PowerPoint), программным комплексом 1С) в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для самостоятельной работы обучающимся необходим доступ в читальные залы библиотеки и/или помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью под-

ключения к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду организации и ЭБС.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znaniy.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znaniy.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».