

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 2023.04.27 14:08:09
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

27.04.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.01.01

"Управление финансово-экономическими рисками"

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль "Финансы и кредит"

Квалификация

МАГИСТР

Форма обучения

Общая трудоемкость

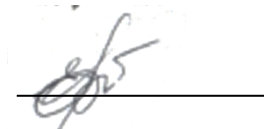
Год начала подготовки по учебному плану

2023

Донецк2023

Составитель:

канд. экон. наук, доцент



Е.Ю. Афендикова

Рецензент:

канд. экон. наук, доцент



О.В. Титиевская

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Управление финансово-экономическими рисками» разработана в соответствии с: Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)
Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Профиль «Финансы и кредит», утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» от 27.04.2023 протокол № 12.
Срок действия программы: 2023-2026
Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 19.04.2023 № 11.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2024 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2025 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Выработки навыков у обучающихся применения основных теоретических основ в области финансовых рисков предприятия, как системы принципов и методов разработки и реализации рискованных финансовых решений, обеспечивающих всестороннюю оценку различных видов финансовых рисков и нейтрализацию их возможных негативных финансовых последствий	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
идентификация рисков, присущих различным финансовым операциям; определение концентрации финансовых рисков по направлениям финансовой деятельности; мониторинг факторов внешней среды, по причине которых могут быть не выполнены плановые результаты деятельности.	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В.ДВ.01
<i>1.3.1. Дисциплина "Управление финансово-экономическими рисками" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Корпоративный риск-менеджмент	
Финансовая эконометрика	
Финансовая безопасность	
<i>1.3.2. Дисциплина "Управление финансово-экономическими рисками" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Преддипломная практика	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-3.6: Оценивает эффективность инвестиционных решений предприятия с учетом финансово-экономических рисков.</i>	
Знать:	
Уровень 1	Методики оценивания эффективности инвестиционных решений
Уровень 2	Методики оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия
Уровень 3	Методики оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия с учетом финансово-экономических рисков
Уметь:	
Уровень 1	Осуществлять оценку эффективности инвестиционных решений
Уровень 2	Осуществлять оценку эффективности инвестиционных решений предприятия
Уровень 3	Осуществлять оценку эффективности инвестиционных решений предприятия с учетом финансово-экономических рисков
Владеть:	
Уровень 1	Методами оценивания эффективности инвестиционных решений
Уровень 2	Методами оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия
Уровень 3	Методами оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-4.3: Осуществляет анализ содержания государственных и муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов.</i>	
Знать:	
Уровень 1	Методики анализа содержания государственных программ
Уровень 2	Методики анализа содержания муниципальных программ
Уровень 3	Методики анализа содержания муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов
Уметь:	
Уровень 1	осуществлять анализ содержания государственных программ

Уровень 2	осуществлять анализ содержания муниципальных программ
Уровень 3	осуществлять анализ содержания муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов
Владеть:	
Уровень 1	методами анализа содержания государственных программ
Уровень 2	методами анализа содержания муниципальных программ
Уровень 3	методами анализа содержания муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов

В результате освоения дисциплины "Управление финансово-экономическими рисками"

3.1 Знать:	
	теоретические и практические аспекты экономической сущности экономических рисков, риск-менеджмента как составляющая теории принятия решений
3.2 Уметь:	
	на основе исследования финансовых процессов и явлений строить стандартные теоретические и практические модели, содержательно интерпретировать полученные результаты в процессе финансового консультирования
3.3 Владеть:	
	навыками риск-менеджмента в управлении предприятием

1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских/практических занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Управление финансово-экономическими рисками" видом промежуточной аттестации является Зачет с оценкой

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ						
Общая трудоёмкость дисциплины "Управление финансово-экономическими рисками" составляет 3 зачётные единицы, 108 часов. Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.						
2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ						
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Теоретические аспекты финансово-экономических рисков						
Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.4 Л2.5Л3.1 Л3.4 Л3.5 Л3.6 Л3.7	0	

Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л1.1 Л1.1 Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков /Ср/	3	6	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л1.1 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.2. Количественная оценка риска /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.2. Количественная оценка риска /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.2. Количественная оценка риска /Ср/	3	6	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.3. Стратегия и тактика управления финансовым риском /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.3. Стратегия и тактика управления финансовым риском /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.3. Стратегия и тактика управления финансовым риском /Ср/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.4. Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	

Тема 1.4. Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 1.4. Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками /Ср/	3	6	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Раздел 2. Практические основы управления финансово-экономическими рисками						
Тема 2.1. Управление рисками в производственном комплексе /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.1. Управление рисками в производственном комплексе /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.1. Управление рисками в производственном комплексе /Ср/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.2. Принятие решений в условиях неопределенности риска /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.2. Принятие решений в условиях неопределенности риска /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.2. Принятие решений в условиях неопределенности риска /Ср/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	

Тема 2.3. Способы и методы управления экономическими рисками /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.3. Способы и методы управления экономическими рисками /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.3. Способы и методы управления экономическими рисками /Ср/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.4. Риски невостребованной продукции: внешние, внутренние причины, их анализ /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.4. Риски невостребованной продукции: внешние, внутренние причины, их анализ /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 2.4. Риски невостребованной продукции: внешние, внутренние причины, их анализ /Ср/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Раздел 3. Теоретические и практические аспекты выбора рискованного решения по критериям						
Тема 3.1. Выбор рискованного решения по критерию Лапласа /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.1. Выбор рискованного решения по критерию Лапласа /Семзан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	

Тема 3.1. Выбор рискового решения по критерию Лапласа /Ср/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.2. Выбор рискового решения по критерию Гурвица. Сущность операционно-финансового левириджа /Лек/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.2. Выбор рискового решения по критерию Гурвица. Сущность операционно-финансового левириджа /Сем зан/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.2. Выбор рискового решения по критерию Гурвица. Сущность операционно-финансового левириджа /Ср/	3	4	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.2. Выбор рискового решения по критерию Гурвица. Сущность операционно-финансового левириджа /Конс/	3	2	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.3. Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска /Лек/	3	0	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.3. Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска /Сем зан/	3	0	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	
Тема 3.3. Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска /Ср/	3	6	ПК-3.6 ПК-4.3	Л1.1 Л1.1Л1.1Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.5Л3.4 Л3.6 Л3.7	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины "Управление финансово-экономическими рисками" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СРС) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины "Управление финансово-экономическими рисками" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «PowerPoint». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций. При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература			
1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Хоминич И. П. [и др.]	Управление финансовыми рисками. Практикум: учебное пособие для вузов (129 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2021
Л1.2	Денисова Т. В.	Управление финансовыми рисками : учебное пособие	Ульяновск : УлГТУ, 2021
2. Дополнительная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Петрушевская В. В.	Методологические и организационные процессы формирования финансовой системы: коллективная монография (506 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2020
Л2.2	Волощенко, Л. М.	Совершенствование теоретических основ финансового управления экономикой : коллективная монография (356 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2020
Л2.3	Крамаренко, В. И., Твердохлебов, Н. И	Страновые риски во внешнеэкономической деятельности : учебное пособие (252 с)	Симферополь : ДИАПИ, 2020
Л2.4	Таскаева, Н. Н., Прохорова, Ю. С..	Антикризисное управление и риск-менеджмент: учебно-методическое пособие (47 с.)	Москва : МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020
Л2.5	Барбаумов, В. Е., Рогов, М. А., Щукин, Д. Ф.	Энциклопедия финансового риск-менеджмента: учебное пособие (932 с.)	Москва : Альпина Бизнес Букс, 2020

3. Методические разработки			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	Кириенко О.Э	Банковские риски : методические рекомендации по освоению дисциплины для студентов 4 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили «Банковское дело», «Налоги и налогообложение») очной / заочной форм обучения (60 с.)	Донецк : ДонАУиГС, 2020
ЛЗ.2	Ярембаш А. И.	Управление рисками : конспект лекций для студентов 2 курса ОУ «магистр» направления подготовки 38.04.04 «Государственное и муниципальное управление» (магистерские программы : «Инновационный и проектный менеджмент», «Управление проектами») очной / заочной форм обучения (132 с.)	Донецк :ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2020
ЛЗ.3	Афендикова Е.Ю.	Управление финансово–экономическими рисками: конспект лекций для студентов 2 курса направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», ОУ «магистр» очной / заочной форм обучения (105 с.)	Донецк :ФГБОУ ВО«ДОНАУИГС», 2023
ЛЗ.4	Афендикова Е.Ю.	Управление финансово–экономическими рисками : конспект лекций для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит») очной формы обучения (228 с.)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
ЛЗ.5	Афендикова Е.Ю.	Управление финансово–экономическими рисками: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит»)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
ЛЗ.6	Афендикова Е.Ю.	Управление финансово–экономическими рисками: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит»)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
ЛЗ.7	Афендикова Е.Ю.	Управление финансово–экономическими рисками: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит»)	Донецк :ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460

Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на копуре ПК) Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0)

Google Chrome, Mozilla

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Moodle,

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.

Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» - <http://unilib.dsum.internal/>

Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – <http://www.ipr-ras.ru/libr.htm>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет» <https://lib.vsu.ru/>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет"

<https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: аудитория № 321 учебный корпус № 6 г. Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран;
- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (10), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSparkPremium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPLv3+ и MPL2.0).

аудитория №809 учебный корпус №1 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (68), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSparkPremium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPLv3+ и MPL2.0).

2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, текущего контроля, групповых консультаций и промежуточной аттестации: аудитория №412 учебный корпус №3 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 157 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (42), стационарная доска, демонстрационные плакаты.

3. Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду организации:

читальные залы, учебные корпуса №1 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»), №6 г. Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»).

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») и электронно-библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств.

Сервер: AMDFX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MSWindows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MSWindowsXP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MSWindows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MSOffice 2007 RussianOLPNLAE (лицензии Microsoft № 42638778, № 44250460), MSOffice 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MSOffice 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), GrubloaderforALTLinux (лицензия GNULGPLv3), MozillaFirefox (лицензия MPL2.0), Moodle (ModularObject-OrientedDynamicLearningEnvironment, лицензия GNUGPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNUGPL), 1C ERP УП, 1C ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Cfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNUAfferoGeneralPublicLicense3).

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы к зачету:

1. Финансовые риски. Виды и сущность.
2. Структурные характеристики финансового риска.
3. Особенности классификации рисков.
4. Классификация финансовых рисков по размеру или тяжести ущерба.
5. Управление финансовым риском.
6. Основные принципы управления финансовыми рисками.
7. Управление финансовыми рисками в структуре общего финансового менеджмента.
8. Основные системы управления финансовым риском.
9. Этапы идентификации и анализа рисков.
10. Концепция рискованного капитала.
11. Методы уклонения от риска.
12. Методы сокращения риска.
13. Методы передачи риска.
14. Методы покрытия убытка на основе страхования.
15. Страхование коммерческих рисков.
16. Страхование биржевых и валютных рисков.
17. Экономическая теория страховых резервов.
18. Цели и оптимальные решения в страховании.
19. Риск – анализ основных видов предпринимательской деятельности.
20. Общая характеристика основных функций риска.
21. Общая характеристика внешней среды предпринимательства.
22. Эволюция взглядов на категорию «риск» и «неопределенность».
23. Риск и неопределенность: информационный и оценочный подход.
24. Факторы, определяющие представление о риске, варианты оценок предпринимательского риска.
25. Объективное и субъективное понимание финансового риска.
26. Объект и категории субъектов финансового риска.
27. Риск как экономическая категория. Модель реализации риска в бизнесе.
28. Классификация рисков на основе их структурных характеристик.
29. Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски.
30. Развитие взглядов на управление риском.
31. Понятие и свойства системы управления финансовыми рисками.
32. Цели, задачи и основные этапы управления финансовыми рисками.
33. Концепция приемлемого риска.

34. Диверсификация как метод снижения финансового риска.
35. Современные тенденции в выборе стратегий риск-менеджмента: статическая и динамическая концепция.
36. Качественные методы идентификации и анализа финансовых рисков.
37. Характеристика статистических методов анализа рисков.
38. Характеристика аналитических методов анализа рисков.
39. Биржевые риски: структура, определение уровня, критерии оценки.
40. Методы анализа процентных и кредитных рисков.
41. Инфляционный (дефляционный) риск и его влияние на предпринимательскую деятельность.
- Дисконтирование и риск.
42. Страхование транспортных и имущественных рисков.
43. Инвестиционная стратегия и риск.
44. Методы и технологии идентификации финансовых рисков.

5.2. Темы письменных работ

Темы рефератов:

1. Способы управления рисками на предприятиях реального сектора экономики (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование)
2. Интегральные меры риска (назначение, меры риска EaR (Earnings at Risk — риск дохода), CFaR (Cash Flow at Risk — риск потока наличности), EPSaR (Earnings per Share at Risk — риск дохода в расчете на одну акцию) и др.)
3. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок)
4. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски предприятия
5. Управление рыночными рисками
6. Управление операционными рисками
7. Управление производственными рисками
8. Риск-менеджмент на уровне предприятия
9. Способ расчета показателя потенциальных потерь (VaR — Value at Risk) портфеля
10. Методы расчета VaR: ковариационный (дельта-нормальный), метод исторического моделирования и метод Монте-Карло
11. Управление рисками ликвидности
12. Показатели экономического эффекта и эффективности с учетом риска: EVA (Economic Value Added — экономическая добавленная стоимость), RAROC (Risk Adjusted Return on Capital — скорректированная на риск рентабельность капитала)
13. Общие принципы и специфика управления рисками предприятия
14. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками
15. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений»
16. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования
17. Модели прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия
18. Страхование риска
19. Интегрированный риск-менеджмент на уровне предприятия (ERM (Enterprise Risk Management — комплексная система управления рисками на предприятии))
20. Концепция рисков стоимости {VaR}
21. Зарубежная практика риск-менеджмента
22. Математические методы рискованного моделирования
23. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Управление финансово-экономическими рисками" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Управление финансово-экономическими рисками" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Устный опрос, решение ситуационных задач, доклад, индивидуальное задание - разноуровневые задания, контроль знаний по разделу, научная составляющая - научные тезисы.

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с

учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.

2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения теоретических основ управления финансовыми активами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине (модулю) «Управление финансово-экономическими рисками»

Направление подготовки
Профиль
Квалификация
Форма обучения

38.04.08 Финансы и кредит
Финансы и кредит
магистр
очная

Донецк
2023

Фонд оценочных средств по дисциплине «Управление финансово-экономическими рисками» для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль: «Финансы и кредит») очной формы обучения

Автор(ы),

разработчик(и): Доцент, канд. экон. наук, доцент Е.Ю. Афендикова
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании
кафедры

финансов

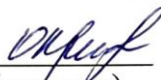
Протокол заседания кафедры от

19.04.2023

№ 11

дата

Заведующий кафедрой


(подпись)

В.В. Петрушевская
(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Управление финансово-экономическими рисками»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Таблица 1

Характеристика дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	Магистратуры
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	Финансы и кредит
Количество разделов дисциплины	3
Часть образовательной программы	Обязательная часть
Формы текущего контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	3
Семестр	3
Общая трудоемкость (академ. часов)	108
Аудиторная контактная работа:	62
Лекционные занятия	20
Семинарские занятия	40
Консультации	2
Самостоятельная работа	46
Наличие курсовой работы	-
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПК-3: Способен применять инновационные финансовые технологии для решения финансово-экономических задач	ПК-3.6: Оценивает эффективность инвестиционных решений предприятия с учетом финансово-экономических рисков.	Знать:	
		Методики оценивания эффективности инвестиционных решений	ПК-3.6 З-1
		Методики оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия	ПК-3.6 З-2
		Методики оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия с учетом финансово-экономических рисков	ПК-3.6 З-3
		Уметь:	
		Осуществлять оценку эффективности инвестиционных решений	ПК-3.6 У-1
		Осуществлять оценку эффективности инвестиционных решений предприятия	ПК-3.6 У-2
		Осуществлять оценку эффективности решений предприятия с учетом финансово-экономических рисков	ПК-3.6 У-3
		Владеть:	
		Методами оценивания эффективности инвестиционных решений	ПК-3.6 В-1
		Методами оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия	ПК-3.6 В-2
		Методами оценивания эффективности инвестиционных решений предприятия	ПК-3.6 В-3
		Знать:	

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПК-4: Способен к аналитическому обеспечению разработки финансовой стратегии изменений в целях планирования деятельности хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти	ПК-4.3: Осуществляет анализ содержания государственных и муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов	Методики анализа содержания государственных программ	ПК-4.3 З-1
		Методики анализа содержания муниципальных программ	ПК-4.3 З-2
		Методики анализа содержания муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов	ПК-4.3 З-3
		Уметь:	
		Осуществлять анализ содержания государственных программ	ПК-4.3 У-1
		Осуществлять анализ содержания муниципальных программ	ПК-4.3 У-2
		Осуществлять анализ содержания муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов	ПК-4.3 У-3
		Владеть:	
		Методами анализа содержания государственных программ	ПК-4.3 В-1
		Методами анализа содержания муниципальных программ	ПК-4.3 В-2
		Методами анализа содержания муниципальных программ, а также других основных видов программно-плановых документов	ПК-4.3 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
Раздел 1. Теоретические аспекты финансово-экономических рисков				
1	Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, доклад
2	Тема 1.2. Количественная оценка риска	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
3	Тема 1.3. Стратегия и тактика управления финансовым риском	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
4	Тема 1.4. Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
Раздел 2. Практические основы управления финансово-экономическими рисками				
5	Тема 2.1. Управление рисками в производственном комплексе	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
6	Тема 2.2. Принятие решений в условиях неопределенности риска	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
7	Тема 2.3. Способы и методы управления экономическими рисками	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, ситуационные задания, тестовые задания
8	Тема 2.4. Риски невостребованной продукции: внешние, внутренние причины, их анализ	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, ситуационные задания, тестовые задания, контроль знаний по разделу
Раздел 3. Теоретические и практические аспекты выбора рискованного решения по критериям				
9	Тема 3.1. Выбор рискованного решения по критерию Лапласа	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, ситуационные задания, тестовые задания, доклад
10	Тема 3.2. Выбор рискованного решения по критерию Гурвица.	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад,

	Сущность операционно-финансового леввериджа			индивидуальное задание
11	Тема 3.3. Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска	3	ПК-3.6 ПК -4.3	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Распределение баллов по видам деятельности (балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания									
		ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	ИЗ	НС		
	ЛЗ	УО	ТЗ	РЗ						
Р.1.Т.1.1		2	2		4	5	11	10		
Р.1.Т.1.2		2	2	2	6					
Р.1.Т.1.3		2	2	2	6					
Р.1.Т.1.4		2	2	2	6					
Р.2.Т.2.1		2	2	2	6	5				
Р.2.Т.2.2		2	2	2	6					
Р.2.Т.2.3		2	2	2	6					
Р.2.Т.2.4		2	2	2	6					
Р.3.Т.3.1		2	2	2	6	5				
Р.3.Т.3.2		2	2	2	6					
Р.3.Т.3.3		2	2	2	6					
Итого: 1006		22	22	20	64	15	11	10		

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – устный опрос;

ТЗ – тестовое задание;

РЗ – разноуровневые задания;
 СЗ – семинарское занятие;
 КЗР – контроль знаний по Разделу;
 Р – реферат.
 СР – самостоятельная работа обучающегося
 ИЗ – индивидуальное задание
 НС – научная составляющая

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы вначале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» (2 балла) - ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» (1,5 балла) - ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» (1 балл) – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» (0,5 балла) - ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

Вопросы для подготовки к устному опросу обучающихся

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</i>	<i>Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины</i>
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ	
Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков	1. Финансовые риски. Виды и сущность. 2. Структурные характеристики финансового риска. 3. Особенности классификации рисков. 4. Классификация финансовых рисков по размеру или тяжести ущерба. 5. Управление финансовым риском.
Тема 1.2. Количественная оценка риска	1. Основные принципы управления финансовыми рисками. 2. Управление финансовыми рисками в структуре общего финансового менеджмента. 3. Основные системы управления финансовым риском. 4. Этапы идентификации и анализа рисков. 5. Концепция рискового капитала.
Тема 1.3. Стратегия и тактика управления финансовым риском	1. Методы уклонения от риска. 2. Методы сокращения риска. 3. Методы передачи риска. 4. Методы покрытия убытка на основе страхования. 5. Страхование коммерческих рисков.
Тема 1.4. Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками	1. Страхование биржевых и валютных рисков. 2. Экономическая теория страховых резервов. 3. Цели и оптимальные решения в страховании. 4. Риск – анализ основных видов предпринимательской деятельности. 5. Общая характеристика основных функций риска.
РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ	
Тема 2.1. Управление рисками в производственном комплексе	1. Общая характеристика внешней среды предпринимательства. 2. Эволюция взглядов на категорию «риск» и «неопределенность». 3. Риск и неопределённость:

	информационный и оценочный подход. 4. Факторы, определяющие представление о риске, варианты оценок предпринимательского риска. 5. Объективное и субъективное понимание финансового риска.
Тема 2.2. Принятие решений в условиях неопределенности риска	1. Объект и категории субъектов финансового риска. 2. Риск как экономическая категория. Модель реализации риска в бизнесе. 3. Классификация рисков на основе их структурных характеристик. 4. Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски. 5. Развитие взглядов на управление риском.
Тема 2.3. Способы и методы управления экономическими рисками	1. Понятие и свойства системы управления финансовыми рисками. 2. Цели, задачи и основные этапы управления финансовыми рисками. 3. Концепция приемлемого риска.
Тема 2.4. Риски невостребованной продукции: внешние, внутренние причины, их анализ	1. Диверсификация как метод снижения финансового риска. 2. Современные тенденции в выборе стратегий риск-менеджмента: статистическая и динамическая концепция.
РАЗДЕЛ 3. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВЫБОРА РИСКОВОГО РЕШЕНИЯ ПО КРИТЕРИЯМ	
Тема 3.1. Выбор рискового решения по критерию Лапласа	1. Качественные методы идентификации и анализа финансовых рисков. 2. Характеристика статистических методов анализа рисков.
Тема 3.2. Выбор рискового решения по критерию Гурвица. Сущность операционно-финансового леввериджа	1. Характеристика аналитических методов анализа рисков. 2. Биржевые риски: структура, определение уровня, критерии оценки.
Тема 3.3. Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска	1. Методы анализа процентных и кредитных рисков. 2. Инфляционный (дефляционный) риск и его влияние на предпринимательскую деятельность. Дисконтирование и риск. 3. Страхование транспортных и имущественных рисков. 4. Инвестиционная стратегия и риск.

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,2 балла для очной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 2 балла.

Оценка соответствует следующей шкале:

Оценка (баллы)	% правильных ответов
Отлично	75-100
Хорошо	51-75
Удовлетворительно	25-50
Неудовлетворительно	менее 25

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

Тема 1.1 «Экономическая сущность и классификация финансовых рисков»

Выберите один правильный вариант ответа

1. Дать определение финансового института:

а) это организация, основным предметом деятельности которых является торговля финансовыми инструментами;

б) хозяйственная деятельность общества, а также совокупность отношений, складывающихся в системе производства, распределения, обмена и потребления.

в) наука, которая изучает поведение экономики в целом, охватывающая сложные и взаимосвязанные отношения между домашними хозяйствами, экономическими структурами (хозяйствующими субъектами) и государством.

2. Выберите субъекты финансового рынка:

а) коммерческие банки;

б) страховые организации;

в) инвестиционные компании;

г) кредитные учреждения.

3. По определению в «Экономической энциклопедии», риск (в экономике и предпринимательстве) это:

а) объективно существующая вероятность наступления неблагоприятных обстоятельств в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности организации, вызванная воздействием факторов внешней и внутренней среды»;

б) риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике предприятия или в экономике страны;

в) неопределенность, связанная с принятием решений, реализация которых происходит только с течением времени.

4. Отметить концептуальные подходы к определению категории «риск»:

а) общесоциологический, аксиологический, стохастический;

б) цивилизационный, аксиологический, регрессивный;

в) системный, стохастический, цивилизационный.

5. Описание значений осей на рисунке

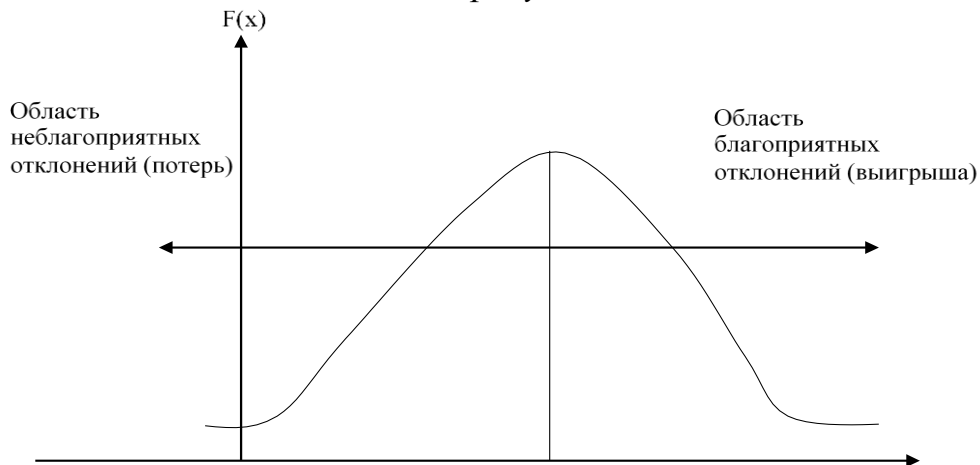


Рис. 1. Риск как отклонение фактических результатов от плановых

а) ось абсцисс характеризует отклонение фактических результатов от их плановых ожиданий, ось ординат - распределение вероятностей неблагоприятных результатов;

б) ось абсцисс характеризует величину прибыли, или финансовый результат, x ; ось ординат — вероятность получения определенного уровня прибыли $F(x)$.

6. Сущность риска определяется:

а) возможностью отклонения от предполагаемой цели, ради которой осуществлялась выбранная альтернатива;

б) вероятностью достижения желаемого результата;

в) координация всех видов экономической деятельности.

7. По времени возникновения риски подразделяются на:

а) текущие, внезапные и запланированные;

б) внешние, селективные и статистические;

в) ретроспективные, текущие и перспективные.

8. По факторам возникновения риски классифицируют как:

а) коммерческие и экономические;

- б) внутренние и внешние;
- в) политические и экономические.

9. По характеру учета риски делятся на:

- а) политические и экономические;
- б) внешние и внутренние;
- в) социальные и демографические.

10. По характеру последствий риски подразделяются на:

- а) чистые и спекулятивные;
- б) простые и статические;
- в) динамические и коммерческие.

Тема 1.2 «Количественная оценка риска»

Выберите один правильный вариант ответа

1. Риск выполняет функции:

- а) регулятивную и защитную;
- б) конструктивную и деструктивную;
- в) социально-правовую и историко-генетическую;
- г) аналитическую и инновационную.

2. Источниками риска могут быть:

- а) случайные явления природы;
- б) ненадежность технических элементов;
- в) неверные решения и запаздывание решений;
- г) ошибки менеджмента;
- д) действия конкурентов.

3. Виды риска в зависимости от объекта, рисковать которого пытаются:

- а) экономический и политический;
- б) экологический и физиологический.

4. По сфере возникновения предпринимательские риски подразделяются на:

- а) внешние;
- б) внутренние;
- в) глобальный;
- г) локальный.

5. По степени правомерности предпринимательские риски могут быть:

- а) оправданный;
- б) неоправданный;
- в) правомерный;
- г) неправомерный.

6. По сфере деятельности предпринимательские риски подразделяются на:

- а) производственный, технический, коммерческий;

- б) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический;
- в) производственный, технический, коммерческий, финансовый;
- г) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический, финансовый.

7. *К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся:*

- а) инфляционные и дефляционные;
- б) валютные и риски ликвидности.

8. *Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия является:*

- а) диверсификация структуры портфеля;
- б) максимизация доходности портфеля;
- в) максимизация надежности портфеля.

9. *Риск – это:*

- а) вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями;
- б) результат венчурной деятельности;
- в) опасность возникновения негативных последствий, связанных с производственной, финансовой и инвестиционной деятельностью.

10. *Дисперсия характеризует:*

- а) уровень ликвидности;
- б) степень колеблемости изучаемого показателя по отношению к его средней величине;
- в) частоту получения ожидаемого результата по финансовой операции.

Тема 1.3 «Стратегия и тактика управления финансовым риском»

Выберите один правильный вариант ответа

1. *Что такое риск?*

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели;
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна;
- в) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера.

2. *Какие потери можно обозначить как трудовые?*

- а) потери рабочего времени;
- б) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию;
- в) уплата дополнительных налогов;
- г) невыполнение сроков сдачи объекта;
- д) потери материалов;

- е) ущерб здоровью;
- ж) потери сырья;
- з) ущерб репутации;
- и) выплата штрафа.

3. *Какие компании называют кэптивными?*

- а) универсальные страховые;
- б) специализированные страховые;
- в) ведомственные страховые.

4. *Какие потери можно считать финансовыми?*

- а) потери ценных бумаг;
- б) потери сырья;
- в) невыполнение сроков сдачи объекта;
- г) выплата штрафа;
- д) уплата дополнительных налогов;
- е) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую

продукцию.

5. *Факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков подразделяются на:*

- а) объектные и субъектные;
- б) позитивные и негативные;
- в) простые и сложные.

6. *Какие потери можно отнести к потерям времени?*

- а) невыполнение сроков сдачи объекта;
- б) потери ценных бумаг;
- в) выплата штрафа;
- г) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую

продукцию;

- д) уплата дополнительных налогов.

7. *Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?*

- а) диверсификация;
- б) лимитирование;
- в) хеджирование.

8. *Что такое анализ риска?*

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;

б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты;

в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик.

9. *Что является принципом действия механизма диверсификации?*

- а) избежание рисков;
- б) разделение рисков;

в) снижение рисков.

10. Что такое идентификация риска?

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия;

б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик;

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты.

Тема 1.4 «Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками»

Выберите один правильный вариант ответа

1. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

а) вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий;

б) вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства;

в) вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты.

2. К мотивам инвестирования фирм относят:

а) реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли;

б) обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента;

в) реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций.

3. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на:

а) прямые и непрямые;

б) частные, государственные, иностранные, совместные;

в) финансовые и реальные.

4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

а) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;

б) курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам;

в) ставки рефинансирования Центробанка.

5. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования:

а) могут;

б) могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами;

в) не могут.

6. К частным инвестициям относятся:

а) инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан;

б) инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан;

в) инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес.

7. Инвестиции на микроуровне способствуют:

а) укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны;

б) снижению инфляции, росту ВВП;

в) обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике.

8. На объем инвестиций оказывает влияние:

а) состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции;

б) уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве;

в) загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки.

9. Чистые инвестиции – это:

а) валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений;

б) затраты производственного и непроизводственного характера;

в) валовые инвестиции за вычетом НДС.

10. Инвестициям присущи следующие характеристики:

а) осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска;

б) носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок;

в) объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности.

РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ

Тема 2.1 «Управление рисками в производственном комплексе»

Выберите один правильный вариант ответа

1. По фактору возникновения риски подразделяются:

а) на чистые и спекулятивные;

б) постоянные и временные;

в) внутренние и внешние;

г) страхуемые и нестрахуемые.

2. Риски, предполагаемые возможности получения как отрицательного, так и положительного результата:

- а) чистые;
- б) спекулятивные;
- в) нейтральные;
- г) прогнозируемые.

3. Угроза потери прибыли от реализации проекта является:

- а) допустимым риском;
- б) критическим риском;
- в) катастрофическим риском;
- г) неприемлемым риском.

4. К внешним рискам не относятся:

- а) законодательные риски;
- б) экономические риски;
- в) политические риски;
- г) производственные риски.

5. Внутренние риски подразделяются:

- а) на производственные и коммерческие;
- б) системные и несистемные;
- в) коммерческие и некоммерческие;
- г) производственные и непроизводственные.

6. Системными принято называть риски, вызванные:

- а) только внутренними факторами;
- б) только внешними факторами;
- в) как внешними, так и внутренними факторами;
- г) нет правильного ответа.

7. Особенности технологического процесса на предприятии, уровень квалификации работников, организация поставок сырья и материалов, осуществление транспортных перевозок - это:

- а) экономические факторы риска;
- б) коммерческие факторы риска;
- в) отраслевые факторы риска;
- г) производственные факторы риска.

8. Процентный риск, валютный риск, ценовой риск - это разновидности:

- а) кредитного риска;
- б) операционного риска;
- в) рыночного риска;
- г) инвестиционного риска.

9. Ценовой риск подразделяется:

- а) на товарный и процентный;
- б) процентный и валютный;
- в) фондовый и валютный;
- г) фондовый и товарный.

10. Статистический подход, связывающий все возможные величины изменений рыночных факторов с их вероятностями:

- а) методология RiskMetrics;

- б) методология CreditMetrics;
- в) методология Value-at-Risk;
- г) методология EVT.

Тема 2.2 «Принятие решений в условиях неопределенности риска»

Выберите один правильный вариант ответа

1. Риск это:

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели\$
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна\$
- в) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера.

2. Выберите метод оценки риска, который реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?

- а) построение дерева решений;
- б) метод сценариев;
- в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
- г) анализ чувствительности;
- д) вероятностный метод;
- е) имитационное моделирование.

3. Выберите метод оценки риска, который используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?

- а) имитационное моделирование;
- б) вероятностный метод;
- в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
- г) построение дерева решений;
- д) анализ чувствительности;
- е) метод сценариев.

4. Выберите метод оценки риска, который представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?

- а) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
- б) анализ чувствительности;
- в) построение дерева решений;
- г) вероятностный метод;
- д) метод сценариев;
- е) имитационное моделирование.

5. *Каким образом можно учитывать риск при расчете чистой приведенной стоимости?*

- а) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта;
- б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков;
- в) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков;
- г) все варианты верны.

6. *Субъект управления в риск-менеджменте:*

- а) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками;
- б) риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами;
- в) все варианты верны.

7. *Объект управления в риск-менеджменте:*

- а) риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами;
- б) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками;
- в) все варианты верны.

8. *«Деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» включает в себя смысл:*

- а) закона неизбежности риска;
- б) закона сочетания потенциальных потерь и выгод;
- в) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов.

9. *«Практически в любых ситуациях риска потенциальная возможность потерь или убытков сочетается с потенциальной возможностью получения дополнительных доходов» включает в себя смысл:*

- а) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов;
- б) закона неизбежности риска;
- в) закона сочетания потенциальных потерь и выгод.

10. *«Чем выше степень риска при осуществлении хозяйственной операции, тем выше уровень планируемых от этой операции доходов» включает в себя смысл:*

- а) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов;
- б) закона неизбежности риска;
- в) закона сочетания потенциальных потерь и выгод.

Тема 2.3 «Способы и методы управления экономическими рисками»

Выберите один правильный вариант ответа

1. Поиск и мобилизация денежных ресурсов для осуществления превентивных мероприятий и предотвращения убытков при наступлении неблагоприятных событий представляют собой:

- а) финансирование риска;
- б) страхование риска;
- в) прогнозирование риска.

2. Какие основные статьи расходов включает финансирование риска:

- а) дособытийное финансирование;
- б) послесобытийное финансирование;
- в) текущее финансирование;
- г) все вышеперечисленное;
- д) только а), б).

3. При дособытийном финансировании риска:

а) отвлечение части средств организации на формирование резервных фондов или уплату страховых взносов производится до того, как произойдут непредвиденные события;

б) отвлечение части средств организации на формирование резервных фондов или уплату страховых взносов производится после того, как произойдут непредвиденные события;

в) отвлечение средств производится на текущую деятельность.

4. «Покрытие убытка на основе спонсорства» предусматривает:

а) передачу ответственности за возмещение возможного ущерба страховой компании;

б) софинансирование риска за счет спонсорства;

в) создание собственных страховых фондов, предназначенных для покрытия убытка.

5. Текущее финансирование риска возникает:

а) как необходимость организации оплатить возникшие убытки;

б) из административных затрат на обеспечение работы риск-менеджеров, проведение мониторинга неблагоприятных ситуаций и текущих расходов на компенсацию убытков и т. д.;

в) после того как произойдут непредвиденные события, повлекшие убытки.

6. Специфика рискованного финансирования состоит:

а) в том, что средства представляются на безвозвратной, беспроцентной основе, не требуется и обычного при кредитовании обеспечения, переданные в распоряжение «рисковой фирмы» ресурсы не подлежат изъятию в течение всего срока действия договора между ней и финансовым учреждением;

б) средства представляются на возвратной, процентной основе;

в) средства представляются на безвозвратной, беспроцентной основе, но переданные в распоряжение «рисковой фирмы» ресурсы могут изыматься в течение срока действия договора между ней и финансовым учреждением.

7. Для компенсации убытков при наступлении чрезвычайных ситуаций могут использоваться:

- а) только собственные средства организации;
- б) привлеченные кредитные и инвестиционные ресурсы;
- в) как собственные, так и привлеченные ресурсы.

8. Покрытие убытка на основе самострахования относится:

- а) к основным методам финансирования рисков;
- б) специальным методам финансирования рисков;
- в) специфичным методам финансирования рисков.

9. Процедуру «сокращение риска» представляют методы:

- а) покрытие убытка из текущего дохода;
- б) покрытие убытка из резервов;
- в) покрытие убытка за счет использования займа;
- г) покрытие убытка на основе самострахования;
- д) покрытие убытка на основе страхования;
- е) все вышеперечисленные.

10. «Покрытие убытка за счет передачи этого финансирования на основе договора» относится к методам:

- а) передачи риска;
- б) сокращения риска;
- в) избежания риска.

Тема 2.4 «Риски не востребовавшейся продукции: внешние, внутренние причины, их анализ»

Выберите один правильный вариант ответа.

1. Какой зоне риска соответствует потеря дохода в размере расчетной прибыли:

- а) критического;
- б) катастрофического;
- в) допустимого;
- г) безрисковая.

2. Зона риска, по которой возможность потерь лимитируется суммой валового дохода, это:

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

3. Какой зоны риска не существует:

- а) безрисковая зона;
- б) зона фиктивного риска;
- в) зона допустимого риска;

г) зона критического риска.

4. *Критический финансовый риск характеризует риск, финансовые потери по которому:*

- а) не превышают суммы прибыли за осуществляемой финансовой операции;
- б) определяются частичной потерей собственного капитала;
- в) не превышают суммы валового дохода по осуществляемой финансовой операции;
- г) потеря дохода в размере расчетной прибыли.

5. *К негативным финансовым последствиям процентного риска относят:*

- а) увеличение обменного курса соответствующей иностранной валюты;
- б) обесценения реальной стоимости капитала;
- в) уменьшение краткосрочных финансовых вложений;
- г) увеличение долгосрочных финансовых вложений.

6. *Нельзя рисковать больше, чем это может позволить:*

- а) собственный капитал;
- б) собственный капитал + краткосрочные заимствования;
- в) внеоборотные активы предприятия;
- г) сумма активов предприятия.

7. *При портфельных инвестициях объем убытка обычно:*

- а) равна сумме затраченного капитала;
- б) меньше суммы затраченного капитала;
- в) больше суммы затраченного капитала;
- б) нулевой.

8. *Формула коэффициента риска имеет вид:*

а) $Kp = \frac{Y}{C}$;

б) $Kp = \frac{C}{Y}$;

в) $Kp = 1 - \frac{Y}{C}$;

г) $Kp = \frac{C}{Y} - 1$

где Y- максимально возможная сумма ущерба, С - объем собственных финансовых ресурсов с учетом точно известных поступлений средств.

9. *Оптимальный коэффициент риска составляет:*

- а) 0,1;
- б) 0,3;
- в) 0,7;
- г) 0,8.

10. *Какой из методов используют для долгосрочного страхования валютных рисков:*

- а) изменение сроков платежей;
- б) форвардные сделки;

- в) финансовые фьючерсы;
- г) реструктуризация валютной задолженности.

РАЗДЕЛ 3. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВЫБОРА РИСКОВОГО РЕШЕНИЯ ПО КРИТЕРИЯМ

Тема 3.1 «Выбор рискового решения по критерию Лапласа»

Выберите один правильный вариант ответа

1. Кредитному риску подвергается:

- а) только кредитор;
- б) только кредитозаемщик;
- в) как кредитор, так и кредитозаемщик;
- г) кредитор, кредитозаемщик и поручитель.

2. Основная задача Базельского комитета по банковскому надзору:

- а) внедрение унифицированных форм банковской отчетности;
- б) внедрение единых стандартов в сфере банковского регулирования;
- в) внедрение требований к организации процесса рискменеджмента в банке;
- г) внедрение правил банковского надзора.

3. Требование Базельского комитета по банковскому надзору к достаточности совокупного капитала:

- а) 3 %;
- б) 8 %;
- в) 10 %;
- г) 12 %.

4. IRB-подход к определению величины кредитного риска основан на показателях:

- а) PD, LGD, EAD, M;
- б) EBITDA, ERM, RAROC;
- в) SWOT, BPEST, PESTLE;
- г) VAR, NPV, IRR, ROA.

5. На случай перегрева экономики в период кредитного бума Базель-III вводит:

- а) дополнительный капитал;
- б) резервный капитал;
- в) регулятивный капитал;
- г) контрциклический капитал.

6. Самый высокий кредитный рейтинг из перечисленных:

- а) AAA;
- б) AA+;
- в) BB;
- г) D.

7. Ошибки в компьютерных программах, ошибки персонала, ошибки в системе распределения функций относятся:

- а) к кадровым рискам;
- б) производственным рискам;
- в) операционным рискам;
- г) социальным рискам.

8. *Не относится к методам экспертных оценок:*

- а) метод номинальных групп;
- б) метод Дельфи;
- в) карточки Кроуфорда;
- г) метод экстраполяции.

9. *Трансграничный и суверенный риски являются категориями:*

- а) странового риска;
- б) политического риска;
- в) операционного риска;
- г) кадрового риска.

10. *Риск упущенной выгоды, риск прямых финансовых потерь и риск снижения доходности - это виды:*

- а) инновационного риска;
- б) инвестиционного риска;
- в) операционного риска;
- г) фондового риска.

Тема 3.2 «Выбор рискового решения по критерию Гурвица. Сущность операционно-финансового левериджа»

Выберите один правильный вариант ответа

1. *Актив можно считать качественным, если он:*

- а) удовлетворяет всем требованиям (совокупность доходности, ликвидности и надежности);
- б) увеличивает доходность;
- с) изменяет форму актива;
- д) снижает риск утраты или порчи (обесценивания).

2. *Какое из определений является следствием, а не целью финансового планирования:*

- а) улучшение жилищных условий;
- б) повышение личной финансовой уверенности за счет формирования достаточного резервного фонда – «подушки безопасности»;
- с) повышение качества жизни;
- д) качественное образование – свое или детей.

3. *Размер резервного фонда оценивается в:*

- а) 6 месячных доходов;
- б) годовой доход;
- с) 3 месячных доходов;
- д) 3 льготных пособиях.

4. *В каких случаях взятие кредита оправдано:*

- а) покупка электроники, отдых;

- b) дорогие украшения, одежда;
- c) ипотека;
- d) престижный автомобиль.

5. Какой вид риска связан с падением рынка акций, уменьшение стоимости драгоценных металлов:

- a) валютный риск;
- b) операционный риск;
- c) ликвидный риск;
- d) рыночный риск.

6. Что не является причиной роста инфляции:

- a) повышение цен монополистами: рост цен на бензин, газ, коммунальные услуги;
- b) увеличение денежной массы сверх потребностей товарного обращения;
- c) приобретение безрисковых финансовых инструментов;
- d) сокращение реального производства товаров и услуг (дефицит товаров и услуг) при стабильном уровне денежной массы, участвующей в товарообороте.

7. Какой вид вклада предполагает определенный срок, в течение которого банк будет иметь возможность использовать средства вкладчика:

- a) текущий счет;
- b) депозит до востребования;
- c) срочный вклад;
- d) овердрафт.

8. В зависимости от того, с какого счета производится оплата, карты делятся на:

- a) расчетные (дебетовые), кредитные и предоплаченные;
- b) наличные, безналичные;
- c) финансовые, нефинансовые;
- d) дебетовые, кредитовые.

9. Какие условия следует рассматривать при размещении средств на банковский вклад:

- a) срочность, платность, возвратность;
- b) валюта вклада, срок, процентная ставка, порядок выплаты процентов;
- c) процентная ставка, дисконт, гарантия;
- d) срок уплаты, повышение доходности, изменение активов.

10. Что представляет собой понятие капитализация:

- a) это продление договора вклада на тех же основных условиях (срок, порядок выплаты процентов);
- b) банк переводит на счёт сумму процентов на следующий день после начисления;
- c) банк после начисления процентов присоединяет их к сумме вклада, и со следующего дня база для начисления последующих процентов возрастает;

d) разница между привлечением и размещением средств.

Тема 3.3 «Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска»

Выберите один правильный вариант ответа

1. Оказание социальной поддержки, оказание социально-бытовых, социально-правовых услуг и материальной помощи, проведение социальной адаптации и реабилитации граждан, находящихся в трудной жизненной ситуации, - это:

- а) социальное обслуживание;
- б) оказание материальной помощи;
- в) социальная реабилитация;
- г) социальная реадaptация.

2. Предоставление социальных услуг гражданам, нуждающимся в постоянном или временном нестационарном социальном обслуживании, - это вид обслуживания, который называется:

- а) социальное обслуживание в стационарных учреждениях;
- б) социальное обслуживание на дому;
- в) учреждения социального обслуживания дневного пребывания;
- г) центр психолого-педагогической помощи населению.

3. Социальное обслуживание осуществляется на основании:

- а) жалобы;
- б) обращения;
- в) требования;
- г) наличия паспорта.

4. Социальное обслуживание в стационарных учреждениях социального обслуживания осуществляется путем:

а) предоставление учреждениями социального обслуживания в дневное время социально-бытового, социально-медицинского и иного обслуживания сохранившим способность к самообслуживанию и активному передвижению гражданам, оказавшимся в трудной жизненной ситуации;

б) предоставление социальных услуг гражданам, частично или полностью утратившим способность к самообслуживанию и нуждающимся в постоянном уходе, обеспечения создания соответствующих их возрасту и состоянию здоровья условий жизнедеятельности, проведения мероприятий медицинского, психологического, социального характера (питание и уход, а также организация посильной трудовой деятельности, отдыха и досуга);

в) оказание помощи социальными службами в профессиональной, социальной, психологической реабилитации инвалидам, лицам с ограниченными возможностями, несовершеннолетним правонарушителям, другим гражданам, попавшим в трудную жизненную ситуацию и нуждающимся в реабилитационных услугах;

г) повышения стрессоустойчивости и психологической культуры населения, особенно в сфере межличностного, семейного, родительского

общения; помощи гражданам в создании в семье атмосферы взаимопонимания и взаимного уважения, благоприятного микроклимата.

5. Бесплатную информацию о возможностях, видах, порядке и условиях социального обслуживания каждый гражданин вправе получить в следующих органах:

- а) в ЖЭКе;
- б) по месту работы;
- в) в государственной системе социальных служб;
- г) в отделе кадров

6. Социальное обслуживание осуществляется социальными службами:

- а) бесплатно;
- б) за плату;
- в) бесплатно и за плату;
- г) компенсационно.

7. Из перечисленных ниже направлений социальной работы выберите формы социального обслуживания:

- а) социальное обслуживание на дому;
- б) полустационарное социальное обслуживание в отделениях дневного (ночного) пребывания в учреждениях социального обслуживания;
- в) срочное социальное обслуживание;
- г) все перечисленное.

8. Бесплатные услуги в сфере социального обслуживания населения оказываются:

- а) несовершеннолетним, оказавшимся в трудной жизненной ситуации;
- б) неполным и многодетным семьям;
- в) инвалидам и гражданам пожилого и престарелого возраста.

9. Принцип адресности в социальном обслуживании населения заключается в:

- а) предоставлении услуг на дому;
- б) оказания социальных услуг, исходя из реальной нуждаемости конкретного клиента;
- в) в максимальной территориальной приближенности услуг к потребителю.

10. Чем отличаются понятия «прожиточный минимум» и «потребительская корзина»:

- а) ничем, так как это синонимы;
- б) «потребительская корзина», в отличие от «прожиточного минимума», не включает обязательные платежи и сборы;
- в) «прожиточный минимум», в отличие от «потребительской корзины», не включает услуги, необходимые для сохранения здоровья человека.

2.3. Рекомендации по оцениванию решения ситуационных заданий

Максимальное количество баллов (за одно задание)	Правильность (ошибочность) решения
Отлично (2 балла)	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо (1,5 балла)	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно (1 балл)	Ответы в целом верные. В работе присутствуют незначительная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько искажившие логическую последовательность ответа
Неудовлетворительно (0,5 балла)	В рассуждении допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

Ситуация 1 к теме 1.2 «Количественная оценка риска»

Описание ситуации. Задолженность по ссуде - 30 млн. руб. Вероятность дефолта (PD) согласно внутренней рейтинговой методики банка - 10,5. Рыночная стоимость залога - 15 млн. руб. Возможные потери при реализации залога, принятого в обеспечение, могут составить до 30 % его рыночной стоимости.

Ситуация 1 к теме 1.3 «Стратегия и тактика управления финансовым риском»

Описание ситуации. Был заключен контракт, согласно которому импортер из Франции покупает товары у поставщика из США за 20 тыс. дол. Курс доллара США на момент заключения контракта равен 0,83 евро.

Контрольный вопрос. Определите величину валютного риска каждого из участников сделки, если в момент платежа по контракту курс будет равен 0,88 евро за 1 дол.

Ситуация 1 к теме 1.4 «Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками»

Описание ситуации. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение

прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Контрольный вопрос. Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ

Ситуация 1 к теме 2.1 «Управление рисками в производственном комплексе»

Описание ситуации.

Статистические данные о норме прибыльности проекта

Норма прибыли на капиталовложения, %	Частота результатов	Частота результатов, %	Кумулятивная величина вероятностей
30-40	5	5	5
20-30	19	19	24
10-20	33	33	57
0-10	21	21	78
-10-0	14	14	92
-20-10	8	8	100
Всего	100	100	-

Контрольный вопрос. На основе данных таблицы 1. построить в виде гистограммы распределение вероятностей и кривую предпринимательского риска. Сделать выводы.

Ситуация 1 к теме 2.2 «Принятие решений в условиях неопределенности риска»

Описание ситуации. Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс.руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб.

Контрольный вопрос. Какой проект выбрать?

Ситуация 1 к теме 2.3 «Способы и методы управления экономическими рисками»

Описание ситуации. По данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 15 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 13 700 тыс. руб., оборотные активы 18 500 тыс. руб.:

- а) 0,73;
- б) 0,11;
- в) 0,08;
- г) 1,22.

Контрольный вопрос. Определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами.

Ситуация 1 к теме 2.4 «Риски невостребованной продукции: внешние, внутренние причины, их анализ»

Описание ситуации. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Контрольный вопрос. Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;

б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

РАЗДЕЛ 3. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВЫБОРА РИСКОВОГО РЕШЕНИЯ ПО КРИТЕРИЯМ

Ситуация 1 к теме 3.1 «Выбор рискового решения по критерию Лапласа»

Описание ситуации. Предприятие заключило со страховой компанией договор страхования имущества от пожара – огневых рисков. Балансовая стоимость имущества составила 500 млн. руб., а страховая сумма – 300 млн. руб. В результате пожара имуществу предприятия нанесен ущерб в размере 300 млн. руб. Размер тарифной ставки составляет 0,8 % страховой суммы.

Контрольный вопрос. Рассчитать размер страхового взноса (страховой премии) и страхового возмещения.

Ситуация 1 к теме 3.2 «Выбор рискового решения по критерию Гурвица. Сущность операционно- финансового левириджа»

Описание ситуации. Портфель перестрахователя (цедента) складывается из трех однородных групп страховых рисков, имеющих оценку соответственно 230, 350, 470 млн. рублей. Максимальный уровень собственного участия (собственное удержание) в покрытии рисков – 280 млн. рублей. Квота – 20% страхового портфеля передана в перестрахование.

Контрольный вопрос. Определить оптимальность и финансовую устойчивость страхового портфеля.

Ситуация 1 к теме 3.3 «Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска»

Описание ситуации. Некая компания собирается инвестировать средства в производство роботов для использования в космических исследованиях. Инвестиции в данный проект производятся в три этапа.

1 этап. В начальный момент времени $t=0$ необходимо потратить \$500 тыс. долл. на проведение маркетингового исследования рынка.

2 этап. Если в результате исследования будет выяснено, что потенциал рынка достаточно высок, то компания инвестирует еще \$1,000 тыс. долл. на

разработку и создание опытных образцов робота. Опытные образцы должны быть предложены к рассмотрению инженерам в центре космических исследований, которые решают вопрос о размещении заказа у данной компании.

3 этап. Если реакция инженеров благоприятная, то в момент времени $t=2$ компания начинает строительство нового предприятия по производству данного робота. Строительство такого предприятия требует затрат в \$10,000 тыс. долл. Если данная стадия будет реализована, то по оценкам менеджеров проект будет генерировать притоки наличности в течение четырех лет. Величина этих потоков наличности будет зависеть от того, насколько хорошо этот робот будет принят на рынке.

Контрольный вопрос. Рассмотреть целесообразность инвестирования в реализацию проекта.

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Критериями оценки:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (4 балла)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (3 балла)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.

Неудовлетворительно (1 балл)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.
---------------------------------	--

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков

1. Концептуальные подходы в развитии риск-менеджмента корпорации.
2. Специфика планирования в системе корпоративного риск-менеджмента.

Тема 1.2. Количественная оценка риска

1. Формирование системы управления корпоративными рисками в современных условиях.
2. Проблемы формирования системы управления рисками в российских организациях.

Тема 1.3. Стратегия и тактика управления финансовым риском

1. Риск-ориентированная система управления промышленными корпоративными структурами в современных условиях хозяйствования.
2. Риск мошенничества коррупции на карте ключевых бизнес-рисков корпорации.
3. Анализ особенностей и динамики развития Российского рынка производных финансовых инструментов.

Тема 1.4. Факторы, детерминирующие эффективность управления финансовыми рисками

1. Предприятия финансового и реального секторов экономики РФ на рынке производных инструментов: цели и задачи операций с деривативами.
2. Назначение, характеристика и особенности форвардных контрактов. Хеджирование рисков с использованием форвардных контрактов.
3. Сделки Своп, как инструменты управления финансовыми рисками.

РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ

Тема 2.1. Управление рисками в производственном комплексе

1. Особенности функционирования рынка производных финансовых инструментов на основе фьючерсных контрактов. Виды, специфика, исполнение фьючерсных контрактов. Механизм фьючерсной маржи.

2. Хеджирование при помощи фьючерсных контрактов ценовых и финансовых рисков.

Тема 2.2. Принятие решений в условиях неопределенности риска

1. Финансовая природа опционов. Сущность и виды опционных контрактов.

2. Основные понятия рынка опционов и механизм его функционирования.

Тема 2.3. Способы и методы управления экономическими рисками

1. Базельский комитет по банковскому надзору: основные задачи, участники, соглашения.

2. Основные положения Первого базельского соглашения.

3. Основные положения Второго базельского соглашения.

4. Основные положения Третьего базельского соглашения.

Тема 2.4. Риски невостребованной продукции: внешние, внутренние причины, их анализ

1. Основные стадии процесса управления рисками.

2. Стратегии предотвращения риска.

3. Стратегии удержания риска.

4. Стратегии передачи риска.

5. Интеграция как метод диссипации риска.

РАЗДЕЛ 3. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВЫБОРА РИСКОВОГО РЕШЕНИЯ ПО КРИТЕРИЯМ

Тема 3.1. Выбор рискового решения по критерию Лапласа

1. Резервирование средств как основа самострахования.

2. Роль страхования в снижении степени риска.

3. Отличительные особенности страхования и хеджирования риска.

4. Понятие управления активами и пассивами предприятия.

5. Задачи управления активами и пассивами предприятия.

Тема 3.2. Выбор рискового решения по критерию Гурвица.

Сущность операционно-финансового леввериджа

1. Риск в предпринимательской деятельности.

2. Объективная и субъективная природа риска.

3. Роль риск-менеджмента в системе управления организацией.

4. Математическая аналогия как метод идентификации риска.

5. Применение стресс-тестирования при анализе риска.

Тема 3.3 Применения теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска

1. Правовой и репутационный риск в функционировании коммерческого банка.

2. Имущественные интересы инвестора как объект инвестиционного риска.

3. Применение метода предельных значений параметров для учета полной неопределенности инвестиционного проекта.

2.5. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания обучающихся

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (11 баллов)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (9 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (7 баллов)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (5 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ ЭССЕ (РЕФЕРАТОВ, ДОКЛАДОВ, СООБЩЕНИЙ) ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Формирование стратегий управления финансовым риском компании с учетом принятых определений финансового риска и особенностей их использования в данной отрасли.

2. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.

3. Формировании тактики управления финансовым риском в отрасли на основе применения обоснованной системы показателей финансового риска.

4. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском в конкретной компании.

5. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.

6. Особенности использования показателей финансового риска при формировании оперативного управления финансовым риском.

7. Основные принципы управления финансовым риском на основе использования математических моделей оценки риска.

8. Роль и место методов оценки риска в проблеме реализации целей и задач финансового менеджмента.

9. Учет специфики проявления противоречивости, альтернативности, неопределенности финансового риска при выработке стратегий управления им.

10. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне отрасли и способы его минимизации.

11. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне предприятия (фирмы) и способы его минимизации.

12. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне проведения финансовой операции и способы его минимизации.

13. Влияние принципов классификация финансовых рисков на методы и способы управления им.

14. Сравнительный анализ основных методов управления финансовыми рисками.

15. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием финансовых операций.

16. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием недвижимости.

17. Общие методы управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности.

18. Учет показателей страхового риска при управлении финансовыми рисками.

19. Валютный риск и основные методы и способы управления им.

20. Управление финансовыми рисками, связанными с действующей налоговой политикой.

21. Специфика управления финансовыми рисками форс-мажорных обстоятельств.

22. Методы управления финансовыми рисками при реализации инвестиционных проектов.
23. Риски финансового инвестирования.
24. Управление финансовыми рисками при государственном инвестировании.
25. Управление финансовыми рисками при частном инвестировании.
26. Специфика управления финансовыми рисками иностранного и совместного инвестирования.
27. Управление финансовыми рисками краткосрочного инвестирования.
28. Управление финансовыми рисками долгосрочного инвестирования.
29. Управление инфляционным риском при реализации инвестиционных проектов.

2.6. Рекомендации по оцениванию контроля знаний обучающихся по разделам дисциплины

В завершении изучения каждого раздела дисциплины проводится контроль знаний

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (5 баллов)	Выставляется обучающемуся, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с литературой. Обучающийся демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа
Хорошо (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа
Удовлетворительно (3 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ
Неудовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

Вариант 1

1. Сравните достоинства и недостатки основных методов оценки инвестиционного риска.

2. Охарактеризуйте содержание классической и неоклассической теории предпринимательского риска и их экономического приложения.

Ситуация 1. Был заключен контракт, согласно которому импортер из Франции покупает товары у поставщика из США за 20 тыс. дол. Курс доллара США на момент заключения контракта равен 0,83 евро.

Определите величину валютного риска каждого из участников сделки, если в момент платежа по контракту курс будет равен 0,88 евро за 1 дол.

Вариант 2

1. В чем особенность методов и теории управления риском ликвидности в странах с развитой рыночной экономикой.

2. Какие используются финансовые инструменты для страхования валютного риска.

Ситуация 1. Цена спот на зерно составляет 500 руб. за тонну. Фьючерсная цена на зерно с поставкой через 3 месяца равна 520 руб. Фермер соберет урожай и вывезет его на рынок только через 3 месяца. Если к этому времени цена повысится, он получит более высокий доход от реализации урожая по сравнению с настоящей ценой. Если же она упадет, то его доход окажется более низким. Предположим, фермер не желает рисковать, и согласен продать зерно за 520 руб. Тогда в настоящий момент он продает соответствующее число фьючерсных контрактов с поставкой через 3 месяца и фьючерсной ценой 520 руб. Через 3 месяца фермер продаст зерно на спотовом рынке и купит фьючерсные контракты, чтобы закрыть фьючерсные позиции. В итоге он получит за собранный урожай цену, равную 520 руб. за тонну. Почему фермер будет иметь именно такой результат?

РАЗДЕЛ 2. ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ

Вариант 1

1. Особенности перераспределения или выравнивания риска путем страхования по сравнению с другими методами управления рисками.

2. Характеристика рисков, связанных со страховой деятельностью (риски, принимаемые по договорам страхования, и риски, возникающие при обслуживании договоров).

Ситуация 1. Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

Вариант 2

1. Принцип эквивалентности обязательств страховщика и страхователя.
2. Характеристика факультативного перестрахования.

Ситуация 1. Предприятие заключило со страховой компанией договор страхования имущества от пожара – огневых рисков. Балансовая стоимость имущества составила 500 млн. руб., а страховая сумма – 300 млн. руб. В результате пожара имуществу предприятия нанесен ущерб в размере 300 млн. руб. Размер тарифной ставки составляет 0,8 % страховой суммы. Рассчитать размер страхового взноса (страховой премии) и страхового возмещения.

РАЗДЕЛ 3. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВЫБОРА РИСКОВОГО РЕШЕНИЯ ПО КРИТЕРИЯМ

Вариант 1

1. Влияние принципов классификация финансовых рисков на методы и способы управления им.

2. Сравнительный анализ основных методов управления финансовыми рисками.

Ситуация 1. Имеются следующие данные: денежные средства - 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения - 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность - 130 тыс. руб.; основные средства - 265 тыс. руб.; нематериальные активы - 34 тыс. руб.; производственные запасы - 155 тыс. руб., кредиторская задолженность - 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка - 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты - 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Вариант 2

1. Сделки Своп, как инструменты управления финансовыми рисками.

2. Особенности функционирования рынка производных финансовых инструментов на основе фьючерсных контрактов. Виды, специфика, исполнение фьючерсных контрактов. Механизм фьючерсной маржи.

Ситуация 1. Портфель перестрахователя (цедента) складывается из трех однородных групп страховых рисков, имеющих оценку соответственно 230, 350, 470 млн. рублей. Максимальный уровень собственного участия

(собственное удержание) в покрытии рисков – 280 млн. рублей. Квота – 20% страхового портфеля передана в перестрахование.

Определить оптимальность и финансовую устойчивость страхового портфеля.

2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей

Критерии оценивания

Максимальное количество баллов	Критерии
10	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 85-100%.
8	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 70 -84%.
6	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 55 - 69%.
4	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 40 - 54%.
2	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 35 - 39%.

ТИПОВЫЕ ТЕМЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ТЕЗИСОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Управление дефляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
2. Управление операционным финансовым риском при реализации инвестиционных проектов.
3. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций кредитора.
4. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций заемщика.
5. Анализ финансовых рисков инвестиционного проекта и определение методов и способов управления им.
6. Управление финансовыми рисками с использованием механизмов его диверсификации.
7. Диверсификация финансовых вложений как основной механизм минимизации финансовых рисков.
8. Социально – психологические аспекты оценки и анализа риска при принятии управленческих решений в области управления финансовыми рисками.
9. Основные определения ущерба в области финансовой деятельности и их использование в процессе выработки управленческих решений по минимизации финансового риска.
10. Общие принципы оценки эффективности инвестиционных проектов на основе использования показателей финансового риска.

11. Методы прогнозирования стоимости инвестиционных ресурсов в условиях инфляции и их использование при формировании стратегии управления финансовыми рисками.
12. Основные положения теории оптимальных решений в области финансовых рисков.
13. Статистический анализ финансовых рисков и их использование при формировании стратегий управления финансовыми рисками.
14. Использование методов оценки финансового риска при определении необходимости перестрахования рисков.
15. Франчайзинг как форма объединения, направленная на минимизацию финансового риска.
16. Управление финансовыми рисками на рынке обращения ценных бумаг.
17. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур хеджирования.
18. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур лимитирования.
19. Управление финансовыми рисками на основе использования опционов.
20. Управление финансовыми рисками инвестиционного проекта на основе использования игровых методов.

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Финансовые риски. Виды и сущность.
2. Структурные характеристики финансового риска.
3. Особенности классификации рисков.
4. Классификация финансовых рисков по размеру или тяжести ущерба.
5. Управление финансовым риском.
6. Основные принципы управления финансовыми рисками.
7. Управление финансовыми рисками в структуре общего финансового менеджмента.
8. Основные системы управления финансовым риском.
9. Этапы идентификации и анализа рисков.
10. Концепция рискового капитала.
11. Методы уклонения от риска.
12. Методы сокращения риска.
13. Методы передачи риска.
14. Методы покрытия убытка на основе страхования.
15. Страхование коммерческих рисков.
16. Страхование биржевых и валютных рисков.
17. Экономическая теория страховых резервов.
18. Цели и оптимальные решения в страховании.
19. Риск – анализ основных видов предпринимательской деятельности.
20. Общая характеристика основных функций риска.
21. Общая характеристика внешней среды предпринимательства.

- 22.Эволюция взглядов на категорию «риск» и «неопределенность».
- 23.Риск и неопределённость: информационный и оценочный подход.
- 24.Факторы, определяющие представление о риске, варианты оценок предпринимательского риска.
- 25.Объективное и субъективное понимание финансового риска.
- 26.Объект и категории субъектов финансового риска.
- 27.Риск как экономическая категория. Модель реализации риска в бизнесе.
- 28.Классификация рисков на основе их структурных характеристик.
- 29.Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски.
- 30.Развитие взглядов на управление риском.
- 31.Понятие и свойства системы управления финансовыми рисками.
- 32.Цели, задачи и основные этапы управления финансовыми рисками.
- 33.Концепция приемлемого риска.
- 34.Диверсификация как метод снижения финансового риска.
- 35.Современные тенденции в выборе стратегий риск-менеджмента: статическая и динамическая концепция.
- 36.Качественные методы идентификации и анализа финансовых рисков.
- 37.Характеристика статистических методов анализа рисков.
- 38.Характеристика аналитических методов анализа рисков.
- 39.Биржевые риски: структура, определение уровня, критерии оценки.
- 40.Методы анализа процентных и кредитных рисков.
- 41.Инфляционный (дефляционный) риск и его влияние на предпринимательскую деятельность. Дисконтирование и риск.
- 42.Страхование транспортных и имущественных рисков.
- 43.Инвестиционная стратегия и риск.
- 44.Методы и технологии идентификации финансовых рисков.