

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 27.04.2023
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.10 **"Корпоративный риск-менеджмент"**

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Профиль "Финансы и кредит"

Квалификация ***МАГИСТР***

Форма обучения очная

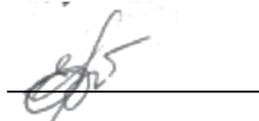
Общая трудоемкость 180

Год начала подготовки по учебному плану **2023**

Донецк
2023

Составитель:

канд. экон. наук, доцент



Е.Ю. Афендикова

Рецензент:

канд. экон. наук, доцент



О.В. Титиевская

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Корпоративный риск-менеджмент» 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 Направления 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.

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.



(подпись)

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, доцент, 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, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Приобретение обучающимися знаний и умений в области управления корпоративными рисками.	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
<p>формирование комплекса теоретических знаний необходимых для разработки корпоративных систем интегрированного управления рисками компаний, направленных на увеличение их стоимости;</p> <p>приобретение навыков разработки, обоснования и принятия корпоративных стратегий по управлению стоимостью компании в условиях риска и неопределенностей;</p> <p>формирование способности принимать эффективнее решения по разработке интегрированных систем управления рисками на основе системного подхода;</p> <p>приобретение практических навыков диагностирования и картографирования релевантных рисков и техники их анализа;</p> <p>комплексных знаний в области качественного и количественного анализа корпоративных рисков с использованием инструментария CorporateRisk;</p> <p>приобретение способности разрабатывать стратегии элиминирования рисков и корпоративных страховых программ;</p> <p>формирование представлений о разработке и функционировании корпоративных систем интегрированного управления рисками на основе международных регламентов Enterprise-Wide-Risk-Management (EWRM).</p>	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В
1.3.1. Дисциплина "Корпоративный риск-менеджмент" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:	
Актуальные проблемы финансов	
1.3.2. Дисциплина "Корпоративный риск-менеджмент" выступает опорой для следующих элементов:	
Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
ПК-3.3: Обосновывает инвестиционные проекты с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления.	
Знать:	
Уровень 1	методику обоснования инвестиционных проектов
Уровень 2	методику обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур
Уровень 3	методику обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления
Уметь:	
Уровень 1	обосновывать инвестиционные проекты
Уровень 2	обосновывать инвестиционные проекты с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур
Уровень 3	обосновывать инвестиционные проекты с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления
Владеть:	
Уровень 1	методами обоснования инвестиционных проектов
Уровень 2	методами обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур
Уровень 3	методами обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
ПК-4.1: Проводит мониторинг и регулирование деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски	
Знать:	
Уровень 1	методику проведения мониторинга деятельности финансовой организации в соответствии с

	нормами российского и международного законодательства
Уровень 2	методику регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства
Уровень 3	методику проведения мониторинга и регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски
Уметь:	
Уровень 1	проводить мониторинг деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства
Уровень 2	регулировать деятельность финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства
Уровень 3	проводить мониторинг и регулирование деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски
Владеть:	
Уровень 1	методами проведения мониторинга деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства
Уровень 2	методами регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства
Уровень 3	методами проведения мониторинга и регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски

В результате освоения дисциплины "Корпоративный риск-менеджмент" обучающийся должен:

3.1 Знать:	
	Основные показатели, характеризующие уровень риска корпоративных структур; методы сбора информации, необходимой для их расчета.
3.2 Уметь:	
	Применять знания в области анализа рисков, формирования подходов и выбора методов управления рисками при оценке предлагаемых вариантов управленческих решений и обосновании предложений по их совершенствованию.
3.3 Владеть:	
	Методами оценки и анализа основных показателей, характеризующих уровень риска деятельности корпоративных структур и методами управления рисками.

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 "Корпоративный риск-менеджмент" видом промежуточной аттестации является Экзамен

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Корпоративный риск-менеджмент" составляет 4 зачётные единицы, 180 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. Концептуальные основы корпоративного риск-менеджмента						
Тема 1.1. Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки /Лек/	2	2	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.1. Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки /Сем зан/	2	6	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.1. Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки /Ср/	2	10	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.2. Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков /Лек/	2	2	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.2. Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков /Сем зан/	2	4	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.2. Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков /Ср/	2	10	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3 Э4	0	
Раздел 2. Способы управления банковскими и страховыми рисками						

Тема 2.1.Способы минимизации банковских рисков /Лек/	2	4	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 2.1.Способы минимизации банковских рисков /Сем зан/	2	6	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 2.1.Способы минимизации банковских рисков /Ср/	2	8	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2.Управление рисками, возникающими в страховом бизнесе /Лек/	2	2	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2.Управление рисками, возникающими в страховом бизнесе /Сем зан/	2	4	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2.Управление рисками, возникающими в страховом бизнесе /Ср/	2	9	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3	0	
Консультации /Конс/	2	2	ПК-3.3 ПК -4.1		0	
Раздел 3. Инновационные инструменты риск-менеджмента						
Тема 3.1.Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью /Лек/	2	2	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1	0	

				Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4		
Тема 3.1.Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью /Сем зан/	2	6	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.1.Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью /Ср/	2	8	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.2.Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика /Лек/	2	2	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.2.Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика /Сем зан/	2	4	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.2.Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика /Ср/	2	8	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.3.Инновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках /Лек/	2	4	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.3.Инновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках /Сем	2	6	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4	0	

зан/				Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4		
Тема 3.3.Инновационные инструменты риск- менеджмента на финансовых рынках /Ср/	2	8	ПК-3.3 ПК -4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Л3.5 Э2 Э3 Э4	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины Корпоративный риск-менеджмент используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины Корпоративный риск-менеджмент 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	И. П. Хоминич [и др.]	Управление финансовыми рисками. Практикум: учебное пособие для вузов (129 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2021
Л1.2	В. Е. Барбаумов, М. А. Рогов, Д. Ф. Щукин	Корпоративный риск-менеджмент: Энциклопедия финансового риск-менеджмента (932 с.)	Москва : Альпина Бизнес Букс, 2020
Л1.3	Галанов, В. А.	Производные финансовые инструменты : учебник	Москва : ИНФРА-М, 2022
Л1.4	Мусаев, Л. А.	Менеджмент риска на предприятии: учебное пособие (190 с.)	Грозный : Грозненский государственный нефтяной технический университет имени академика М. Д. Миллионщикова, 2019

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.5	Капустина, Е. И., Григорьева, О. П., Скрипниченко, Ю. С., Молчаненко, С. А., Барсуков, М. Г.	Оценка рисков в проектном менеджменте: учебное пособие (152 с.)	Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет, 2020
Л1.6	Барбаумов, В. Е., Рогов, М. А. Щукин, Д. Ф.	Энциклопедия финансового риск-менеджмента: учебное пособие (932 с.)	Москва : Альпина Бизнес Букс, 2020

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Афендикова Е. Ю.	Корпоративный риск-менеджмент: учебно-методическое пособие для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (магистерская программа «Финансы и кредит») очной / заочной форм обучения (159 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2021
Л2.2	В. В. Петрушевской	Методологические и организационные процессы формирования финансовой системы: коллективная монография (506 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2020
Л2.3	Волощенко, Л. М.	Совершенствование теоретических основ финансового управления экономикой : коллективная монография (356 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 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

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	Афендикова Е. Ю.	Корпоративный риск-менеджмент: практикум (159 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2018
Л3.2	Е.Ю. Афендикова	Корпоративный риск- менеджмент : конспект лекций для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит») очной формы обучени (228 с.)	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
Л3.3	Е.Ю. Афендикова	Корпоративный риск-менеджмент: 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») очной формы	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
Л3.4	Е. Ю. Афендикова	Корпоративный риск-менеджмент: 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») очной формы	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023
Л3.5	Е. Ю. Афендикова	Корпоративный риск-менеджмент : методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 2 курса образовательной	Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
		программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (магистерская программа «Финансы и кредит») очной формы	
4.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"			
Э1	Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации		https://minfin.gov.ru/
Э2	Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации		http://www.economy.gov.ru/
Э3	Финансовые риски (нормативно-правовые акты, формы, статьи, консультации экспертов и многое другое).		http://www.consultant.ru/law/podborki/finansovye_riski/
Э4	Нормативно-правовое обеспечение менеджмента	обеспечение риск-	https://cyberleninka.ru/article/n/normativno-pravovoe-obespechenie-risk-menedzhmenta
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: 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 ГОУ ВПО "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, семинарского типа, текущего контроля, групповых консультаций и промежуточной аттестации: аудитория № 301 учебный корпус № 2, г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»): - комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран; - специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (68), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0). 20.2. 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: AMD FX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MS Windows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows XP			

(Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Windows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК), MS Office 2007 Russian OLP NL AE (лицензии Microsoft № 42638778, № 44250460), MS Office 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MS Office 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), Grub loader for ALT Linux (лицензия GNU LGPL v3), Mozilla Firefox (лицензия MPL2.0), Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment, лицензия GNU GPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNU GPL), 1C ERP УП, 1C ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Cfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU Affero General Public License3)

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы к экзамену:

1. Назовите основные подходы к классификации методов управления рисками.
2. В каком случае целесообразно использование метода отказа от риска. Приведите примеры.
3. В чем заключается суть метода предотвращения убытка. Приведите примеры.
4. В каком случае применение метода уменьшения размера убытка оправдано.
5. В каких формах возможно использование метода разделения риска на уровне фирмы.
6. В чем заключаются основные преимущества и недостатки метода аутсорсинга рисков.
7. Назовите возможные внутренние источники финансирования рисков.
8. В чем заключаются особенности использования метода покрытия убытка за счет использования займа.
9. Кэптивные страховые организации, преимущества их использования.
10. В чем заключается сущность страхования как метода управления риском.
11. Назовите основные виды финансовых рисков.
12. Цель и задачи управления финансовыми рисками.
13. Какие этапы управления финансовыми рисками выделяют.
14. Перечислите основные методические подходы к учету фактора риска в процессе управления финансовой деятельностью предприятия. Раскройте их содержание.
15. Назовите основные исходные положения, на которых основывается теория принятия решений в условиях риска и неопределенности.
16. Система основных критериев, используемых в процессе принятия рискованных решений в условиях неопределенности.
17. Механизмы нейтрализации финансовых рисков.
18. Теоретические основы и этапы эволюции финансового риск-менеджмента.
19. Типичный риск-профиль предприятия. Сущность, основные черты, состав финансовых рисков предприятия.
20. Принципы и процесс управления финансовыми рисками: сущность и характеристика этапов.

5.2. Темы письменных работ

Вопросы к подготовке индивидуальных заданий:

1. Концептуальные подходы в развитии риск-менеджмента корпорации.
2. Специфика планирования в системе корпоративного риск-менеджмента.
3. Формирование системы управления корпоративными рисками в современных условиях.
4. Проблемы формирования системы управления рисками в российских организациях.
5. Риск-ориентированная система управления промышленными корпоративными структурами в современных условиях хозяйствования.
6. Риск мошенничества коррупции на карте ключевых бизнес-рисков корпорации.
7. Анализ особенностей и динамики развития Российского рынка производных финансовых инструментов.
8. Предприятия финансового и реального секторов экономики РФ на рынке производных инструментов: цели и задачи операций с деривативами.
9. Назначение, характеристика и особенности форвардных контрактов. Хеджирование рисков с использованием форвардных контрактов.
10. Сделки Своп, как инструменты управления финансовыми рисками.
11. Особенности функционирования рынка производных финансовых инструментов на основе фьючерсных контрактов. Виды, специфика, исполнение фьючерсных контрактов. Механизм фьючерсной маржи.
12. Хеджирование при помощи фьючерсных контрактов ценовых и финансовых рисков.

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

14. Основные понятия рынка опционов и механизм его функционирования.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Корпоративный риск-менеджмент" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Корпоративный риск-менеджмент" 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) Б.1 В 10 «Корпоративный риск-менеджмент»

Направление подготовки
Профиль
Квалификация
Форма обучения

38.04.08 Финансы и кредит
Финансы и кредит
магистр
очная

Донецк
2023

Фонд оценочных средств по дисциплине «Корпоративный риск-менеджмент» для обучающихся 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 «Корпоративный риск-менеджмент»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Таблица 1

Характеристика дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПУД)

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)	4
Семестр	2
Общая трудоемкость (академ. часов)	180
Аудиторная контактная работа:	74
Лекционные занятия	36
Семинарские занятия	36
Консультации	2
Самостоятельная работа	79
Контроль	27
Наличие курсовой работы	-
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	Экзамен

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-3.3: Обосновывает инвестиционные проекты с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления.	Знать:	
		Методику обоснования инвестиционных проектов	ПК-3.3 З-1
		Методику обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур	ПК-3.3 З-2
		Методику обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления	ПК-3.3 З-3
		Уметь:	
		Обосновывать инвестиционные проекты	ПК-3.3 У-1
		Обосновывать инвестиционные проекты с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур	ПК-3.3 У-2
		Обосновывать инвестиционные проекты с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления	ПК-3.3 У-3
		Владеть:	
		Методами обоснования инвестиционных проектов	ПК-3.3 В-1
Методами обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур	ПК-3.3 В-2		

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		Методами обоснования инвестиционных проектов с учетом уровня риска деятельности корпоративных структур и методами их управления	ПК-3.3 В-3
ПК-4: Способен к аналитическому обеспечению разработки финансовой стратегии изменений в целях планирования деятельности хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти	ПК-4.1: Проводит мониторинг и регулирование деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски	Знать:	
		Методику проведения мониторинга деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства	ПК-4.1 З-1
		Методику регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства	ПК-4.1 З-2
		Методику проведения мониторинга и регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски	ПК-4.1 З-3
		Уметь:	
		Проводить мониторинг деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства	ПК-4.1 У-1
		Регулировать деятельность финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного	ПК-4.1 У-2

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		законодательства	
		Проводить мониторинг и регулирование деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски	ПК-4.1 У-3
		<i>Владеть:</i>	
		Методами проведения мониторинга деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства	ПК-4.1 В-1
		Методами регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства	ПК-4.1 В-2
		Методами проведения мониторинга и регулирования деятельности финансовой организации в соответствии с нормами российского и международного законодательства, а также выявлять и устранять риски	ПК-4.1 В-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. Концептуальные основы корпоративного риск-менеджмента				
1	Тема 1.1. Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки	2	ПК-3.3 ПК-4.1	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания. доклад
2	Тема 1.2. Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков	2	ПК-3.3 ПК-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, тестовые задания, контроль знаний по разделу
Раздел 2. Способы управления банковскими и страховыми рисками				
3	Тема 2.1. Способы минимизации банковских рисков	2	ПК-3.3 ПК-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, тестовые задания, доклад
4	Тема 2.2. Управление рисками, возникающими в страховом бизнесе	2	ПК-3.3 ПК-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, тестовые задания, контроль знаний по разделу
Раздел 3. Инновационные инструменты риск-менеджмента				
5	Тема 3.1. Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью	2	ПК-3.3 ПК-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, тестовые задания, доклад
6	Тема 3.2. Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика	2	ПК-3.3 ПК-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад, тестовые задания, индивидуальное задание
7	Тема 3.3. Инновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках	2	ПК-3.3 ПК-4.1	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, тестовые задания, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «КОРПОРАТИВНЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ»

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							
	ЛЗ	ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	ИЗ	НС
		УО	ТЗ	РЗ				
Р.1.Т.1.1		2	2	4	8	5	11	10
Р.1.Т.1.2		2	2	4	8			
Р.2.Т.2.1		2	2	6	10	5	11	10
Р.2.Т.2.2		2	2	6	10			
Р.3.Т.3.1		2	2	6	10	5	11	10
Р.3.Т.3.2		2	2	6	10			
Р.3.Т.3.3		2	2	4	8			
Итого: 100б		14	14	36	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. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА	
Тема 1.1. Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки	<ol style="list-style-type: none"> 1. Происхождение термина «риск». 2. Эволюция взглядов к понятию риска финансового института. 3. Концептуальные подходы к определению категории «риск». 4. Факторы экономической природы риска финансового института. 5. Основные причины неопределенности и источники риска. 6. Классификация рисков. 7. Экономическая природа инвестиционного риска. 8. Взаимосвязь видов финансовых рисков.

	<p>9. Характеристика основных методов оценки инвестиционного риска.</p> <p>10. Сравнение достоинств и недостатков основных методов оценки инвестиционного риска.</p> <p>11. Содержание классической и неоклассической теории предпринимательского риска и их экономического приложения.</p> <p>12. Основные причины неопределенности.</p> <p>13. Элементы риска.</p> <p>14. Функции риск-менеджмента.</p> <p>15. На каких этапах возможно снижение риска .</p> <p>16. основные виды рисков.</p> <p>17. Классификация рисков.</p> <p>18. Характеристика валютного риска.</p> <p>19. На какие категории риск разделяется по финансовым последствиям.</p> <p>20. Чистый риск и какими параметрами он характеризуется.</p> <p>21. Содержание социального риска.</p> <p>22. Охарактеризовать некоторые специфические источники потерь и влияющие на них факторы.</p> <p>23. Потери в производственном предпринимательстве.</p> <p>24. Потери в коммерческом предпринимательстве.</p> <p>25. Потери в финансовом предпринимательстве.</p>
<p>Тема 1.2.Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков</p>	<p>1. Классификация банковских рисков.</p> <p>2. Сущность и факторы рисков финансовых институтов на микроуровне.</p> <p>3. Реальные и потенциальные обязательства банка.</p> <p>4. Группы степени ликвидности активов банка.</p> <p>5. Показатели, используемые для анализа депозитной базы банка.</p> <p>6. Определение кредитного риска.</p> <p>7. Способы оценки кредитоспособности.</p> <p>8. Характеристика рисков макроуровня (валютный, процентный, инфляционный, инвестиционный, отраслевой и страновой</p>

	<p>риски).</p> <p>9. Анализ процентной маржи.</p> <p>10. Исторический аспект необходимости возникновения и совершенствования систем управления банковскими рисками.</p>
РАЗДЕЛ 2. СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ	
<p>Тема 2.1. Способы минимизации банковских рисков</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Методы и теории управления риском ликвидности в странах с развитой рыночной экономикой. 2. Механизм управления ликвидностью в практике российских коммерческих банков. 3. Понятие кредитоспособности клиента коммерческого банка, уровень и критерии кредитоспособности клиента 4. Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка. 5. Оценка кредитоспособности заемщика при стабильной экономике и в условиях нестабильной экономики. 6. Общий рейтинг клиента и кредитный риск. 7. Процентный риск. 8. Основные стратегии управления процентным риском в мировой банковской практике. 9. Методы регулирования валютного риска. 10. Использование финансовых инструментов для страхования валютного риска.
<p>Тема 2.2. Управление рисками, возникающими в страховом бизнесе</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Особенности рисков, возникающих в страховом бизнесе. 2. Функции рисков, возникающих в страховом бизнесе. 3. Распределение риска в пространстве и во времени. 4. Функции страхования. 5. Приемы и методы выравнивания рисков. 6. Особенности перераспределения или выравнивания риска путем страхования по сравнению с другими методами управления рисками. 7. Экономическая категория «стоимость риска».

	<p>8. Классификация рисков, возникающих в таких финансовых институтах, как страховые компании.</p> <p>9. Характеристика рисков, связанных со страховой деятельностью (риски, принимаемые по договорам страхования, и риски, возникающие при обслуживании договоров).</p> <p>10. Характеристика рисков, не связанных со страховой деятельностью (риски внешней рыночной среды, а именно природные, политические и экономические риски).</p>
РАЗДЕЛ 3. ИННОВАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА	
<p>Тема 3.1. Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Особенности механизма управления рисками, связанными со страховой деятельностью. 2. Этапы процесса управления рисками, принимаемыми по договорам страхования. 3. Процесс формирования страховых резервов. 4. Тарифная политика. 5. Принцип эквивалентности обязательств страховщика и страхователя. 6. Стратегия формирования начального страхового резерва. 7. Перестраховочные программы. 8. Особенности договора перестрахования. 9. Характеристика факультативного перестрахования. 10. Характеристика облигаторного перестрахования.
<p>Тема 3.2. Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие секьюритизации активов. 2. Основные элементы «классической» секьюритизации. 3. Особенности синтетической секьюритизации. 4. Общая схема секьюритизации в страховании. 5. Перспективы секьюритизации в страховании. 6. Направления оценки эффективности секьюритизации. 7. Показатели оценки эффективности

	<p>вторичных инструментов управления рисками в страховании.</p> <p>8. Причины использования в страховом бизнесе механизма секьюритизации.</p> <p>9. Мероприятия для обеспечения эффективности секьюритизации.</p> <p>10. Подход Г. Марковитца при анализе эффективности секьюритизации для инвесторов.</p>
<p>Тема 3.3. Инновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Модель управления финансовыми рисками. 2. Основные методы оценки финансового риска. 3. Наиболее распространенные инструменты анализа финансовых рисков страховщика. 4. Инновационные методы финансового риск-менеджмента. 5. Стресс-тестирование как метод анализа и оценки финансовых рисков страховой организации. 6. Анализ вероятностно-неопределенных, наиболее вероятных, умеренно-неблагоприятных, чрезвычайных событий. 7. Классификация стресс-тестов. 8. Однофакторные стресс-тесты (анализ чувствительности). 9. Многофакторные стресс-тесты (анализ сценариев). 10. Агрегированное стресс-тестирование.

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. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Тема 1.1 «Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки»

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

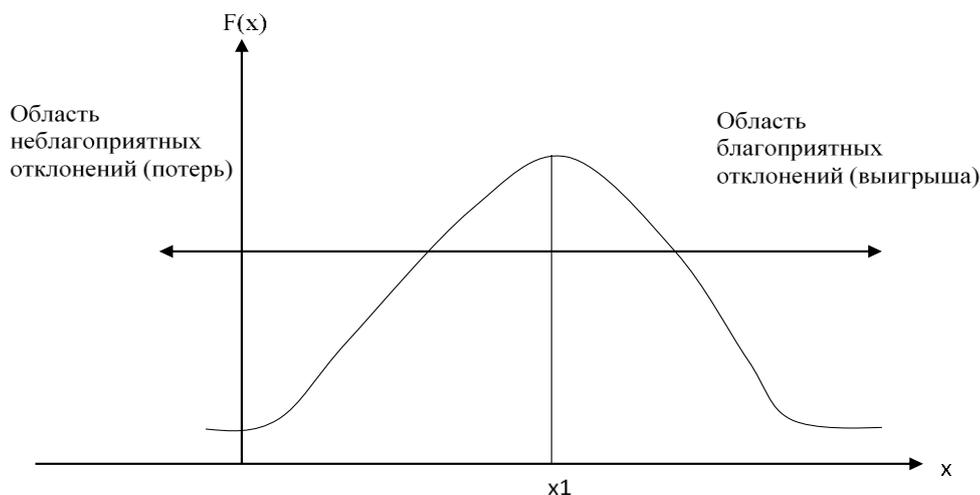


Рис. 1. Риск как отклонение фактических результатов от плановых

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 «Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков»

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.

РАЗДЕЛ 2. СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Тема 2.1 «Способы минимизации банковских рисков»

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 2.2 «Управление рисками, возникающими в страховом бизнесе»

Выберите один правильный вариант ответа

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 3. ИННОВАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Тема 3.1 «Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью»

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 3.2 «Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика»

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 рискового 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 3.3 «Иновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках»

Выберите один правильный вариант ответа

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, C - 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.

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 несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие 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. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Ситуация 1 к теме 1.1 «Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки»

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.

Ситуация 1 к теме 1.1 «Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки»

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 1.2 «Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков»

Описание ситуации. Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень:

1. 0,75;

2. 0,6.

Контрольный вопрос. Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае?

Ситуация 2 к теме 1.2 «Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков»

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. СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Ситуация 1 к теме 2.1 «Способы минимизации банковских рисков»

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 2 к теме 2.1 «Способы минимизации банковских рисков»

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 3 к теме 2.1 «Способы минимизации банковских рисков»

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.

РАЗДЕЛ 3. ИННОВАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Ситуация 1 к теме 3.1 «Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью»

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 2 к теме 3.1 «Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью»

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 3 к теме 3.1 «Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью»

Описание ситуации. 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.

Контрольный вопрос. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Ситуация 1 к теме 3.2 «Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика»

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.

Ситуация 2 к теме 3.2 «Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика»

Описание ситуации. Предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Контрольный вопрос. Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Ситуация 3 к теме 3.2 «Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика»

Описание ситуации. За 2016 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличилась до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Контрольный вопрос. Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.

Ситуация 1 к теме 3.3 «Инновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках»

Описание ситуации.

Показатели	Пред-при-ятие №1	Пред-при-ятие №2	Пред-при-ятие №3	Пред-при-ятие №4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,27	0,15	0,20
коэффициент срочной ликвидности	0,95	1,00	0,65	0,75
коэффициент текущей ликвидности	1,85	1,90	1,80	2,10
коэффициент автономии	0,77	0,75	0,90	0,80
коэффициент маневренности собственных средств	0,20	0,15	0,22	0,21

Контрольный вопрос. Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода эталонного предприятия.

Ситуация 2 к теме 3.3 «Инновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках»

Описание ситуации. Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Контрольный вопрос. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

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. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Тема 1.1. Финансовые риски как экономическая категория: сущность, критерии классификации, методы оценки

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

Тема 1.2. Риск-менеджмент в банковском сегменте финансовых рисков

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

РАЗДЕЛ 2. СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Тема 2.1. Способы минимизации банковских рисков

1. Риск-ориентированная система управления промышленными корпоративными структурами в современных условиях хозяйствования.
2. Риск мошенничества коррупции на карте ключевых бизнес-рисков корпорации.

Тема 2.2. Управление рисками, возникающими в страховом бизнесе

1. Анализ особенностей и динамики развития Российского рынка производных финансовых инструментов.
2. Предприятия финансового и реального секторов экономики РФ на рынке производных инструментов: цели и задачи операций с деривативами.

РАЗДЕЛ 3. ИННОВАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РИСК- МЕНЕДЖМЕНТА

Тема 3.1. Механизм управления рисками, связанными со страховой деятельностью

1. Назначение, характеристика и особенности форвардных контрактов. Хеджирование рисков с использованием форвардных контрактов.

2. Сделки Своп, как инструменты управления финансовыми рисками.

Тема 3.2. Секьюритизация страховых активов как инструмент управления инвестиционными рисками страховщика

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 3.3 Инновационные инструменты риск-менеджмента на финансовых рынках

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

2. Основные понятия рынка опционов и механизм его функционирования.

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 рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ

РАЗДЕЛ 1. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ КОРПОРАТИВНОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

1. Сравните достоинства и недостатки основных методов оценки инвестиционного риска.
2. Охарактеризуйте содержание классической и неоклассической теории предпринимательского риска и их экономического приложения.
3. В чем особенность методов и теории управления риском ликвидности в странах с развитой рыночной экономикой.
4. Какие используются финансовые инструменты для страхования валютного риска.

Задача 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.

Задача 2. 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. СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

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).
3. Принцип эквивалентности обязательств страховщика и страхователя.
4. Характеристика факультативного перестрахования.

Задача 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?

Задача 2. 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. ИННОВАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

1. Влияние принципов классификация финансовых рисков на методы и способы управления им.
2. Сравнительный анализ основных методов управления финансовыми рисками.
3. Сделки Своп, как инструменты управления финансовыми рисками.
4. Особенности функционирования рынка производных финансовых инструментов на основе фьючерсных контрактов. Виды, специфика, исполнение фьючерсных контрактов. Механизм фьючерсной маржи.

Задача 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.

Задача 2. 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.

**КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ (ЭКЗАМЕН)**

№ п/п	Содержание оценочного средства	Индекс оцениваемого индикатора
1.	Вопрос к экзамену № 1, 23 Ситуационная задача 1	ПК-3.3 ПК -4.1
2.	Вопрос к экзамену № 2, 24 Ситуационная задача 2	ПК-3.3 ПК -4.1
3.	Вопрос к экзамену № 3, 25 Ситуационная задача 3	ПК-3.3 ПК -4.1
4.	Вопрос к экзамену № 4, 36 Ситуационная задача 4	ПК-3.3 ПК -4.1
5.	Вопрос к экзамену № 5, 27 Ситуационная задача 5	ПК-3.3 ПК -4.1
6.	Вопрос к экзамену № 6, 28 Ситуационная задача 6	ПК-3.3 ПК -4.1
7.	Вопрос к экзамену № 7, 29 Ситуационная задача 7	ПК-3.3 ПК -4.1
8.	Вопрос к экзамену № 8, 30 Ситуационная задача 8	ПК-3.3 ПК -4.1
9.	Вопрос к экзамену № 9, 31 Ситуационная задача 9	ПК-3.3 ПК -4.1
10.	Вопрос к экзамену № 10, 32 Ситуационная задача 10	ПК-3.3 ПК -4.1
11.	Вопрос к экзамену № 11, 33 Ситуационная задача 1	ПК-3.3 ПК -4.1
12.	Вопрос к экзамену № 12, 34 Ситуационная задача 2	ПК-3.3 ПК -4.1
13.	Вопрос к экзамену № 13, 35 Ситуационная задача 3	ПК-3.3 ПК -4.1
14.	Вопрос к экзамену № 14, 36 Ситуационная задача 4	ПК-3.3 ПК -4.1
15.	Вопрос к экзамену № 15, 37 Ситуационная задача 5	ПК-3.3 ПК -4.1
16.	Вопрос к экзамену № 16, 38 Ситуационная задача 6	ПК-3.3 ПК -4.1
17.	Вопрос к экзамену № 17, 39 Ситуационная задача 7	ПК-3.3 ПК -4.1
18.	Вопрос к экзамену № 18, 40 Ситуационная задача 8	ПК-3.3 ПК -4.1
19.	Вопрос к экзамену № 19, 41 Ситуационная задача 9	ПК-3.3 ПК -4.1

20.	Вопрос к экзамену № 20, 42 Ситуационная задача 10	ПК-3.3 ПК -4.1
21.	Вопрос к экзамену № 21, 43 Ситуационная задача 1	ПК-3.3 ПК -4.1
22.	Вопрос к экзамену № 22, 44 Ситуационная задача 2	ПК-3.3 ПК -4.1

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ 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 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.

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ К ЭКЗАМЕНУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Ситуация 1. Определите текущую ценность будущей потребности или сумму денежных средств необходимую для вложения сейчас, чтобы через три года получить 1500 у.е. Основанием для расчета является дисконтирование будущих доходов к современному моменту. Фиксированная норма прибыли из расчета 8% годовых.

Ситуация 2. Рассмотрите вложение в 1000 у.е., которое станет 1500 у.е. через три года при условии годовой ставки дисконта в 8%. Определите, выгодно ли данное вложение путем расчета чистой дисконтированной стоимости.

Ситуация 3. Определите наилучший вариант инвестирования (вложения средств), рассчитав для каждого случая чистую дисконтированную стоимость.

Даны три варианта единовременного вложения определенной суммы. По первому варианту через два года будет получено 1500 у.е., по второму варианту – 1700 у.е. через три года и по третьему варианту – 2000 у.е. через пять лет. Ставка сложного процента составляет 6% в год.

Ситуация 4. Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу.

Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Ситуация 5. Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн. р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Ситуация 6. Владелец груза стоимостью 500 млн. р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн. р.). Часть груза повреждена (25 млн. р.). Страховой тариф 5%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь (сумму страхового возмещения) в результате наступления страхового случая.

Ситуация 7. Рассмотрите вложение в 1000 у.е., которое станет 1500 у.е. через три года при условии годовой ставки дисконта в 8%. Определите, выгодно ли данное вложение путем расчета чистой дисконтированной стоимости.

Ситуация 8. Оцените варианты финансовых вложений инвестора, с целью минимизации риска, используя методику вероятного распределения доходности.

Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. Характеристики финансовых инструментов

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25
2.2. наиболее вероятная	11	12	60

2.3. оптимистическая	14	15	15
----------------------	----	----	----

Ситуация 9. Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

Ситуация 10. Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк-страхователь выдал кредит на 80 млн р. под 46% годовых. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен на срок с 1 января 2014 по 31 июня 2014 года.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения).

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

Направление подготовки Финансы и кредит

Профиль Финансы и кредит

Кафедра финансов

Дисциплина Корпоративный риск-менеджмент

Курс 2

Семестр 2

Форма обучения очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

Теоретические вопросы.

1. Финансовые риски. Виды и сущность.
2. Риск и неопределённость: информационный и оценочный подход.

Ситуационное задание. Определите текущую ценность будущей потребности или сумму денежных средств необходимую для вложения сейчас, чтобы через три года получить 1500 у.е. Основанием для расчета является дисконтирование будущих доходов к современному моменту. Фиксированная норма прибыли из расчета 8% годовых.

Экзаменатор:



канд. экон. наук, доцент Афендикова Е.Ю.

Утверждено на заседании кафедры «19» апреля 2023 г.

(протокол № 11 от «19» апреля 2023 г.)

Заведующий кафедрой



(подпись)

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