

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Наумова Наталия Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 24.10.2024 14:21:41

Уникальный программный ключ:

6b5279da4e034bfff67917e403da597d559f69e2

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»

(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет  
Кафедра экономики и предпринимательства

Согласовано  
деканом факультета  
« 21 » июня 2023 г.

\_\_\_\_\_  
/Фонина Т.Б./

**Рабочая программа дисциплины**  
**Управление финансовыми рисками**

**Направление подготовки**  
**38.03.01 Экономика**

**Профиль:**  
**Финансы и кредит**

**Квалификация**  
**Бакалавр**

**Форма обучения**  
**Очная**

Согласовано учебно-методической комиссией Рекомендовано кафедрой экономики и  
экономического факультета предпринимательства

Протокол от «20» июня 2023 г. № 11

Председатель УМКом

\_\_\_\_\_  
/О.В. Сюзева/

Протокол от «13» июня 2023 г. № 11

И.о. зав. кафедрой

\_\_\_\_\_  
/М.Н. Лавров/

Мытищи  
2023

Автор-составитель:  
Лавров Михаил Николаевич  
кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Управление финансовыми рисками» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРНАУКИ России от 12.08.2020 г. № 954.

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Год начала подготовки (по учебному плану) 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Планируемые результаты обучения.....                                                        | 3  |
| 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....                                 | 4  |
| 3. Объем и содержание дисциплины.....                                                          | 5  |
| 4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся.....                     | 11 |
| 5. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине..... | 15 |
| 6. Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины.....                                 | 20 |
| 7. Методические указания по освоению дисциплины.....                                           | 22 |
| 8. Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....    | 22 |
| 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины.....                                         | 22 |

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

### 1.1. Цель и задачи дисциплины

**Целью освоения дисциплины** «Управление финансовыми рисками» является приобретение студентами знаний, умений и навыков для качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов.

#### **Задачи дисциплины:**

- изучение основных понятий, принципов и базовых концепций управления финансовыми рисками в современных рыночных условиях;
- изучение современных теорий и моделей управления финансовыми рисками, используемых в зарубежной и российской практике, и критериев оценки эффективности управленческих решений в области управления финансовыми рисками;
- выявление финансовых рисков в общей системе рисков предпринимательской деятельности;
- оценка финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;
- изучение основных факторов финансовых рисков в деятельности, а также стратегических принципов работы экономических субъектов в условиях неопределенности;
- изучение основных видов рисков, возникающих в процессе принятия финансовых решений компаниями;
- разработка стратегии управления финансовыми рисками экономического субъекта;
- оценка инвестиционных рисков и управление ими;
- учет рисков при анализе и подготовке управленческих решений в финансовой сфере организаций.

### 1.2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

СПК-1. Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность предприятия.

ДПК-4. Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Дисциплина взаимосвязана с такими дисциплинами как: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Финансы предприятий (организаций)», «Инвестиционная стратегия», «Финансовое планирование», «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски».

Изучение дисциплины необходимо для дальнейшего успешного освоения таких дисциплин как: «Финансовый анализ».

## 3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 3.1. Объем дисциплины

| Показатель объема дисциплины         | Форма обучения |
|--------------------------------------|----------------|
|                                      | Очная          |
| Объем дисциплины в зачетных единицах | 2              |
| Объем дисциплины в часах             | 72             |
| <b>Контактная работа:</b>            | 40,2           |
| Лекции                               | 20             |
| Практические занятия                 | 20             |

|                                              |     |
|----------------------------------------------|-----|
| Контактные часы на промежуточную аттестацию: | 0,2 |
| Зачет                                        | 0,2 |
| Самостоятельная работа                       | 24  |
| Контроль                                     | 7,8 |

Форма промежуточной аттестации: зачет в 8 семестре.

### 3.2. Содержание дисциплины

| <p style="text-align: center;"><b>Наименование разделов (тем)</b><br/><b>Дисциплины с кратким содержанием</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Кол-во часов</b> |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>Лекции</b>       | <b>Практические занятия</b> |
| <p><b>Тема 1. Финансовый риск как объект управления.</b><br/>Место и роль рисков в предпринимательской деятельности. Основные понятия и классификация рисков. Методы оценки экономических рисков в условиях неопределенности. Экономические, правовые и финансовые аспекты финансовых рисков. Количественные оценки финансового риска в условиях неопределенности экономической среды предпринимательской деятельности. Статистические методы принятия решений в условиях неопределенности. Риск как вероятность неблагоприятного исхода предпринимательской деятельности. Риск как деятельность по преодолению неопределенности экономической ситуации в бизнесе, снижению транзакционных издержек. Оценка степени финансового риска в условиях неопределенности. Коэффициенты риска. Вероятность возникновения рисков и предсказуемость динамики финансовой конъюнктуры рынка. Предпринимательские риски и экономическая свобода предпринимательства. Области риска в предпринимательской деятельности. Возникновение рисков при постановке миссии и целей фирмы. Риски развития.</p> | 7                   | 6                           |
| <p><b>Тема 2. Теоретические основы финансового риск-менеджмента.</b><br/>Классификация финансовых рисков. Валютные финансовые риски. Операционный, трансляционный и экономический валютные риски. Риски процентных ставок. Процентный риск облигаций. инвестиционные риски. Оценка инвестиций. диверсификация рисков. портфельные финансовые риски. риски потерь от изменения потока платежей. Банкротство и факторы, определяющие финансовое состояние предприятия. Платежеспособность и ликвидность предприятия. Анализ ликвидности. Риски ликвидности. Показатели, определяющие финансовое положение предприятия. Эффективность использования оборотных средств предприятия. Кредитные риски и их разновидности. Кредитные гарантии. Прямые и косвенные последствия кредитных рисков и способы их преодоления. Классификация банковских рисков. Формы проявления банковских рисков и их оценка.</p>                                                                                                                                                                                  | 7                   | 6                           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <p><b>Тема 3. Анализ финансовых рисков.</b></p> <p>Предпринимательские потери и зоны риска. Математические модели оценки риска. Система показателей оценки риска. Абсолютные показатели оценки финансовых рисков. Относительные показатели оценки риска. Вероятностные показатели оценки риска. Статистические модели и показатели оценки риска. Экспертные оценки риска</p> <p>Система критериев принятия рискового решения. Критерии принятия рискового решения в условиях определенности. Критерии принятия рискового решения в условиях стохастической неопределенности. Критерии принятия рискового решения в условиях нестохастической неопределенности. Эвристические правила принятия рискового решения.</p> | 4         | 4         |
| <p><b>Тема 4. Методы управления финансовыми рисками.</b></p> <p>Общие принципы управления риском. Стратегии управления риском. Личностные факторы, влияющие на степень риска при принятии управленческих решений. Диверсификация. Страхование риска. Лимитирование. Резервирование средств (самострахование), приобретение дополнительной информации. Качественное управление рисками. Основные методы уменьшения банковских рисков. Способы защиты от финансовых рисков на фондовом рынке. Хеджирование. Деривативы. Форвардные и фьючерсные контракты. Опционы. Свопы. Формирование оптимального инвестиционного портфеля. Модели определения цен основных активов.</p>                                            | 2         | 4         |
| <b>Итого</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>20</b> | <b>20</b> |

#### 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

| Темы для самостоятельного изучения             | Изучаемые вопросы                                                                                                                                                                                                                                                      | Количество часов | Формы самостоятельной работы                                                 | Методические обеспечения                   | Формы отчетности      |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| Тема 1. Финансовый риск как объект управления. | Место и роль рисков в предпринимательской деятельности. Основные понятия и классификация рисков. Методы оценки финансовых рисков в условиях неопределенности. Количественные оценки финансовых рисков в условиях неопределенности экономической среды предпринимательс | 6                | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |

|                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |   |                                                                              |                                            |                       |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
|                                                            | кой деятельности. Статистические методы принятия решений в условиях неопределенности .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |   |                                                                              |                                            |                       |
| Тема 2. Теоретические основы финансового риск-менеджмента. | Классификация финансовых рисков. Валютные финансовые риски. Операционный, трансляционный и экономический валютные риски. Риски процентных ставок. Позиционный, портфельный и экономический процентные риски. Процентный риск облигаций. Инвестиционные риски. Оценка инвестиций. Диверсификация рисков. Портфельные финансовые риски. Риски потерь от изменения потока платежей. Финансовые риски банкротства. | 6 | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| Тема 3. Анализ финансовых рисков.                          | Предпринимательские потери и зоны риска. Математические модели оценки риска. Система показателей оценки риска. Абсолютные показатели оценки риска. Относительные показатели оценки                                                                                                                                                                                                                             | 6 | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |

|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                                                                              |                                            |                       |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
|                                                | <p>риска.</p> <p>Вероятностные показатели оценки риска.</p> <p>Статистические модели и показатели оценки риска. Экспертные оценки риска.</p>                                                                                                                                                                                                                                                    |    |                                                                              |                                            |                       |
| Тема 4. Методы управления финансовыми рисками. | <p>Возможности управления финансовыми рисками. Выбор методов воздействия на риск при сравнении их эффективности.</p> <p>Информационные основы управления рисками.</p> <p>Основные этапы процесса управления финансовыми рисками. Методы выявления и оценки финансовых рисков. Модель управления рисками. Анализ риска.</p> <p>Интегральная оценка риска. Оценка ущерба и его классификация.</p> | 6  | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| Итого                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 24 |                                                                              |                                            |                       |

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

| Код и наименование компетенции                                                                                                                                     | Этапы формирования                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| СПК-1. Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность предприятия. | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа |
| ДПК-4. Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков.                                                                      | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа |

## 5.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования                                          | Описание Показателей                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Критерии оценивания     | Шкала оценивания                                             |
|-------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
| СПК-1                   | Пороговый                | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <p><b>Знать:</b><br/>-процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации;<br/>-возможность обработки собранной информации при помощи информационных технологий и различных финансово-бухгалтерских программ</p> <p><b>Уметь:</b><br/>-определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации;<br/>-соотносить собираемость информации на определенную дату и проводя анализ данных использовать различные методы статистической обработки</p> | Реферат<br>Устный опрос | Шкала оценивания устного опроса<br>Шкала оценивания реферата |
|                         | Продвинутой              | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <p><b>Знать:</b><br/>-процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации;<br/>-возможность обработки собранной информации при помощи</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Реферат<br>Устный опрос | Шкала оценивания устного опроса<br>Шкала оценивания реферата |

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования | Описание Показателей                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Критерии оценивания | Шкала оценивания |
|-------------------------|--------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                         |                          |                   | <p>информационных технологий и различных финансово-бухгалтерских программ</p> <p><b>Уметь:</b><br/>         -определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации;<br/>         -соотносить собираемость информации на определенную дату и проводя анализ данных использовать различные методы статистической обработки</p> <p><b>Владеть:</b><br/>         -навыками статистического, сравнительно-финансового анализа для определения места профессиональной деятельности в экономической парадигме;<br/>         -приемами анализа сложных социально-экономических показателей;<br/>         -навыками составления пояснения и объяснения изменения показателей, после проведенного сбора и анализа данных</p> |                     |                  |

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования                                          | Описание Показателей                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Критерии оценивания     | Шкала оценивания                                             |
|-------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
| ДПК-4                   | Пороговый                | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <b>Знать:</b><br>1) общие принципы управления риском; 2) личностные факторы, влияющие на степень риска при принятии управленческих решений<br><br><b>Уметь:</b><br>1) реализовывать различные стратегии управления риском; 2) учитывать объективные и субъективные характеристики финансовой среды предпринимательской деятельности                                                                                      | Реферат<br>Устный опрос | Шкала оценивания устного опроса<br>Шкала оценивания реферата |
|                         | Продвинутой              | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <b>Знать:</b><br>1) классификацию финансовых рисков; 2) механизм диверсификации рисков; 3) специфику влияния финансовой среды предпринимательства на процессы криминализации экономических отношений<br><br><b>Уметь:</b><br>1) анализировать показатели, определяющие финансовое положение предприятия 2) анализировать специфику влияния финансовой среды предпринимательства на процессы криминализации экономических | Реферат<br>Устный опрос | Шкала оценивания устного опроса<br>Шкала оценивания реферата |

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования | Описание Показателей                                                                                                                                                             | Критерии оценивания | Шкала оценивания |
|-------------------------|--------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                         |                          |                   | отношений; 3)<br>определять и<br>анализировать мотивы<br>поведения<br>хозяйствующих<br>субъектов на рынке<br><br><b>Владеть:</b><br>методами<br>финансового риск-<br>менеджмента |                     |                  |

### Шкала оценивания реферата

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Баллы |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Содержание соответствуют поставленным цели и задачам, изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения.                                                                                                                                                                           | 25    |
| Содержание недостаточно полно соответствует поставленным цели и задачам исследования, работа выполнена на недостаточно широкой источниковой базе и не учитывает новейшие достижения науки, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко, аргументировано и корректно отвечать на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения. | 15    |
| Содержание не отражает особенности проблематики избранной темы; содержание работы не полностью соответствует поставленным задачам, источниковая база является фрагментарной и не позволяет качественно решить все поставленные в работе задачи, работа не учитывает новейшие достижения историографии темы, студент показал неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы.                                  | 5     |
| Работа не имеет логичной структуры, содержание работы в основном не соответствует теме, источниковая база исследования является недостаточной для решения поставленных задач, студент показал неуверенное владение материалом, неумение формулировать собственную позицию.                                                                                                                                                                                   | 0     |

### Шкала оценивания устного опроса

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                    | Баллы |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| высокая активность на практических занятиях, содержание и изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения. | 10    |
| участие в работе на практических занятиях, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко,                                                                               | 5     |

|                                                                                                                                                             |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения.                                                         |   |
| низкая активность на практических занятиях, студент показал неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы. | 2 |
| отсутствие активности на практических занятиях, студент показал незнание материала по содержанию дисциплины.                                                | 0 |

### **5.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **Примерные темы рефератов**

1. Основные понятия и классификация рисков.
2. Экономические, правовые и финансовые аспекты предпринимательских рисков.
3. Оценка степени предпринимательского риска в условиях неопределенности.
4. Природно-естественные риски и их влияние на предпринимательскую деятельность.
5. Политические риски и их влияние на финансовую среду предпринимательской деятельности.
6. Предпринимательские потери и зоны риска.
7. Статистические модели и показатели оценки риска.
8. Критерии принятия рискованного решения в условиях определенности.
9. Эвристические правила принятия рискованного решения.
10. Информационные основы управления рисками.
11. Интегральная оценка риска.
12. Разновидности мероприятий по управлению предпринимательскими рисками.
13. Страхование предпринимательских рисков как традиционный способ их преодоления.
14. Самострахование как способ управления предпринимательскими рисками.
15. Организация управления рисками на предприятии.
16. Обеспечение экономической безопасности предпринимательства в ходе управления предпринимательскими рисками.
17. Стратегии управления риском.
18. Модели определения цен основных активов.
19. Система неопределенностей финансовой среды предпринимательской деятельности.
20. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности.
21. Валютные финансовые риски.
22. Операционный, трансляционный и экономический валютные риски.
23. Диверсификация экономических рисков.
24. Портфельные финансовые риски.
25. Финансовые риски банкротства.
26. Риски потерь от изменения потока платежей.
27. Банкротство и факторы, определяющие финансовое состояние предприятия.
28. Основные понятия и классификация рисков.
29. Методы оценки экономических рисков в условиях неопределенности.
30. Экономические, правовые и финансовые аспекты предпринимательских рисков.
31. Оценка степени предпринимательского риска в условиях неопределенности.
32. Риски развития.
33. Чистые и спекулятивные предпринимательские риски.
34. Коммерческие риски.
35. Максимизация прибыли и рентабельности собственного капитала.
36. Финансовые риски.
37. Имущественные риски.

38. Техногенные предпринимательские риски.
39. Политические риски и их влияние на финансовую среду предпринимательской деятельности.
40. Предпринимательские потери и зоны риска.
41. Математические модели оценки риска.
42. Система показателей оценки риска.
43. Абсолютные показатели оценки риска.
44. Относительные показатели оценки риска.
45. Ценообразование в сельском хозяйстве.
46. Экспертные оценки риска.
47. Система критериев принятия рискованного решения.
48. Критерии принятия рискованного решения в условиях определенности.
49. Эвристические правила принятия рискованного решения.
50. Ценообразующие факторы мирового рынка.
51. Возможности управления предпринимательскими рисками.
52. Выбор методов воздействия на риск при сравнении их эффективности.
53. Информационные основы управления рисками.

### **Примерные темы для устного опроса**

#### **Тема 1. Финансовый риск как объект управления**

1. Место и роль рисков в предпринимательской деятельности.
2. Основные понятия и классификация рисков. Методы оценки экономических рисков в условиях неопределенности.
3. Экономические, правовые и финансовые аспекты предпринимательских рисков.
4. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности экономической среды предпринимательской деятельности.
5. Статистические методы принятия решений в условиях неопределенности.
6. Риск как вероятность неблагоприятного исхода предпринимательской деятельности.
7. Риск как деятельность по преодолению неопределенности экономической ситуации в бизнесе, снижению транзакционных издержек.
8. Оценка степени предпринимательского риска в условиях неопределенности. Коэффициенты риска.
9. Вероятность возникновения рисков и предсказуемость динамики финансовой конъюнктуры рынка.
10. Предпринимательские риски и экономическая свобода предпринимательства.
11. Области риска в предпринимательской деятельности. Возникновение рисков при постановке миссии и целей фирмы. Риски развития.

#### **Тема 2. Теоретические основы финансового риск-менеджмента**

1. Классификация финансовых рисков.
2. Диверсификация рисков.
3. Портфельные финансовые риски.
4. Риски потерь от изменения потока платежей.
5. Финансовые риски банкротства. банкротство и факторы, определяющие финансовое состояние предприятия.
6. Платежеспособность и ликвидность предприятия. Анализ ликвидности.
7. Показатели, определяющие финансовое положение предприятия.
8. Кредитные риски и их разновидности.
9. Прямые и косвенные последствия кредитных рисков и способы их преодоления.
10. классификация банковских рисков.
11. Формы проявления банковских рисков и их оценка.

### **Тема 3. Анализ финансовых рисков**

1. Предпринимательские потери и зоны риска.
2. Математические модели оценки риска.
3. Система показателей оценки риска.
4. Абсолютные показатели оценки риска.
5. Относительные показатели оценки риска.
6. Вероятностные показатели оценки риска.
7. Статистические модели и показатели оценки риска.
8. Экспертные оценки риска.

### **Тема 4. Методы управления финансовыми рисками**

1. Возможности управления финансовыми рисками.
2. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.
3. Методы выявления и оценки предпринимательских рисков.
4. Способы воздействия на факторы предпринимательского риска.
5. Разновидности мероприятий по управлению предпринимательскими рисками.
6. Страхование предпринимательских рисков как традиционный способ их преодоления.
7. Организация управления рисками на предприятии. Специфика деятельности риск-менеджмента.
8. Задачи управления предпринимательскими рисками на предприятии.
9. Контролирование предпринимательских рисков на предприятии.
10. Влияние на процесс управления предпринимательскими рисками страновых и политических рисков.

### **Примерные вопросы к зачету**

1. Понятие «риск» и краткая история развития специальности риск-менеджер.
2. Классификация рисков
3. Этапы управления риском
4. Этапы выявления риска в процессе риск-менеджмента.
5. Организация контроля и выявления риска на предприятии.
6. Опросные листы при выявлении риска
7. Структурные диаграммы при выявлении риска
8. Карты потоков при выявлении риска
9. Прямая инспекция при выявлении риска
10. Анализ финансовой и управленческой отчетности.
11. Задачи процесса оценки риска.
12. Методы оценки вероятности неблагоприятных событий
13. Метод построения деревьев событий
14. Метод «События-последствия»
15. Метод построения деревьев отказов
16. Метод управления риском – уклонение
17. Метод управления риском – локализация
18. Метод управления риском – диссипация
19. Метод управления риском - компенсация
20. Методы оценки предпринимательского риска
21. Различные виды ущерба при неблагоприятных событиях.
22. Диверсификация как метод снижения риска.
23. Передача риска и ее значение.
24. Страхование предпринимательских рисков.
25. Пути снижения внутренних предпринимательских рисков
26. Финансирование риска

27. Страхование как метод снижения риска, особенности страхования рисков, страховой случай, классификация страхования рисков.
28. Страховые фонды, критерии устойчивости и платежеспособности страховой компании.
29. Перестрахование при управлении риском.
30. Самострахование, его необходимость в целях минимизации риска,
31. Особенности формирования внутреннего и внешнего фонда рисков, оптимальный размер фонда риска предприятия.
32. Методы оценки эффективности управления рисками.
33. Критерии оценки эффективности применения методов управления риском.
34. Мероприятия по управлению риском и их влияние на стоимость предприятия.
35. Относительная оценка эффективности управления риском на основе анализа финансового состояния риска.
36. Факторы, влияющие на эффективность управления риском.
37. Инвестиционные риски и их место в инвестиционном проекте
38. Методы оценки инвестиционных рисков
39. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционных проектов
40. Практика страхования инвестиционных рисков
41. Валютные риски: сущность и классификация
42. Валютный опцион и его значение при управлении валютным риском
43. СВОП-сделки и их значение при управлении валютными рисками
44. Форвардные сделки и их роль при управлении валютными рисками
45. Фьючерсные сделки и их роль при управлении валютными рисками
46. Коммерческие риски и их классификация
47. Процентные финансовые риски и их содержание
48. Портфельные финансовые риски и их содержание
49. Валютные финансовые риски и их содержание
50. Риск-менеджмент. Стратегия и тактика управления.
51. Роль интуиции и инсайта в управлении риском.
52. Субъективный и объективный метод оценки риска.
53. Неопределенности, влияющие на успех инновационного проекта.
54. Способы воздействия на риск: снижение, сохранение и передача.
55. Источники инвестиций в РК и их подверженность риску.
56. Принятие управленческих решений в условиях неопределенности. Критерии отбора наилучшего варианта решения.
57. Математические методы при выявлении и оценке рисков.
58. Предпринимательские риски в РФ.
59. Инновационный риск.
60. Страновые риски их значение при ведении внешнеэкономической деятельности на предприятии.

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

Основными формами текущего контроля являются реферат, устный опрос.

Максимальное количество баллов, которое может набрать студент в течение семестра за различные виды работ – 80 баллов.

Максимальная сумма баллов, которые может получить студент на зачете – 20 баллов.

Максимальная сумма баллов студентов по изучаемой дисциплине составляет 100 баллов.

#### **Шкала оценивания зачета**

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Интервал оценивания |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения | 20                  |
| студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров                                                                                                                                                 | 10                  |
| студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы                                                                                                                                                                                                        | 5                   |
| студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента                                         | 0                   |

#### Итоговая шкала оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение освоения дисциплины, а также оценка по промежуточной аттестации.

| Баллы, полученные студентом по текущему контролю и промежуточной аттестации | Оценка в традиционной системе |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 41 - 100                                                                    | Зачтено                       |
| 0 - 40                                                                      | Не зачтено                    |

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 6.1. Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2020. — 485 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/450664>
2. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/519556>
3. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511958>

### 6.2. Дополнительная литература

1. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов. — Москва : Юрайт, 2020. — 179 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/452702>
2. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2020. — 365 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/450164>
3. Вяткин, В.Н. Финансовые решения в управлении бизнесом: учеб.-практ. пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд. — Москва : Юрайт, 2020. — 325 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/452273>
4. Каранина, Е. В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты : учеб. пособие. — Санкт-Петербург : Интермедия, 2017. — 152 с. — Текст : электронный. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66803.html>
5. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2020. — 381 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/450126>
6. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Юрайт, 2020. — 390 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/449729>
7. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов . — Москва : Юрайт, 2020. — 351 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/450535>
8. Страхование и управление рисками : учебник для вузов / Г. В. Чернова [и др.]. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2019. — 767 с. — Текст: электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/426120>
9. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавриата / ред. Г. Б. Поляк. — 4-е изд. — Москва : Юрайт, 2019. — 456 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/444149>
10. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 9-е изд. — Москва : Дашков и К, 2018. — 544 с. — Текст : электронный. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85312.html>

### 6.3. Программное обеспечение

1. <http://www.libertarium.ru/library>-библиотека материалов по экономической тематике.
2. <http://www.finansy.ru>-материалы по социально-экономическому положению и развитию в России.
3. <http://www.ise.openlab.spb.ru> - Галерея экономистов
4. <http://www.minfin.ru> - Официальный сайт Министерства финансов.
5. <http://www.rbc.ru> - РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера).
6. <http://www.budgetrf.ru> - Мониторинг экономических показателей
7. [www.government.ru](http://www.government.ru) - Официальный сайт Правительства Российской Федерации.

### 6.4. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1.Словарь терминов по терминологии дисциплины: Российский торгово-экономический словарь/Под ред. Бабурина С.Н. – М., Экономистъ, 2005

Ссылки на интернет –ресурсы:

1. <http://www.budgetrf.ru> - Мониторинг экономических показателей;
2. <http://www.businesspress.ru> - Деловая пресса;
3. <http://www.garant.ru> - Гарант;
4. <http://www.nta-rus.ru> - Национальная торговая ассоциация;
5. <http://www.rbc.ru> – РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера);
6. <http://www.rtpress.ru> - Российская торговля;
7. <http://www.torgrus.ru> - Новости и технологии торгового бизнеса;
8. <http://www.torg.spb.ru> – Торговля и ресторанный бизнес;
9. [www.md-hr.ru](http://www.md-hr.ru)

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям.
2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам.

## **8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **Лицензионное программное обеспечение:**

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

### **Информационные справочные системы:**

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

### **Профессиональные базы данных**

[fgosvo.ru](http://fgosvo.ru) – Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования

[pravo.gov.ru](http://pravo.gov.ru) - Официальный интернет-портал правовой информации

[www.edu.ru](http://www.edu.ru) – Федеральный портал Российское образование

### **Свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства**

ОМС Плеер (для воспроизведения Электронных Учебных Модулей)

7-zip

Google Chrome

## **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием, персональными компьютерами, проектором;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.