

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«Курганский государственный университет»

(КГУ)

Кафедра «Финансы и экономическая безопасность»



УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

ЩЕРБИЧ С.Н.

30 августа 2019 г.

Рабочая программа учебной дисциплины

**ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ**

образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата

38.03.01 – Экономика

Направленность:

Финансы и кредит

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Курган 2019

Рабочая программа дисциплины «Финансовые риски и методы управления» составлена в соответствии с учебным планом по программе бакалавриата Экономика (Финансы и кредит), утвержденным:

- для очной формы обучения 29.08.2019 года.
- для очно-заочной формы обучения 29.08.2019 года.
- для заочной формы обучения 29.08.2019 года.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры «Финансы и экономическая безопасность» «30» августа 2019 года, протокол № 1.

Рабочую программу составил  
доцент, к.э.н.



В.П. Петрова

Согласовано:

Заведующий кафедрой «Финансы и экономическая безопасность»  
доцент, к.э.н.



Н.Я. Чепелюк

Специалист по учебно-методической работе  
Учебно-методического отдела



Г.В. Казанкова

Начальник Управления  
образовательной деятельности



С.Н. Синецын

## 1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Всего: 3 зачетные единицы трудоемкости (108 академических часов)

### Очная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		5
<b>Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов, в том числе:</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
Лекции	16	16
Практические занятия	18	18
<b>Самостоятельная работа, всего часов в том числе</b>	<b>74</b>	<b>74</b>
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	56	56
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>Зачет</b>	<b>Зачет</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов</b>	<b>108</b>	<b>108</b>

### Очно-заочная форма

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		5
<b>Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов, в том числе:</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
Лекции	8	8
Практические занятия	10	10
<b>Самостоятельная работа, всего часов в том числе</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	72	72
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>Зачет</b>	<b>Зачет</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов</b>	<b>108</b>	<b>108</b>

### Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Заочная форма	
	На всю дисциплину	Семестр
		7
<b>Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов, в том числе:</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
Лекции	2	2
Практические занятия	6	6
Аудиторные занятия в интерактивной форме, часов	-	-
<b>Самостоятельная работа, всего часов в том числе</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Подготовка к зачету	18	18
Контрольная работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	64	64
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>Зачет</b>	<b>Зачет</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов</b>	<b>108</b>	<b>108</b>

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Дисциплина «Финансовые риски и методы управления» относится к вариативной части Блока 3. Является дисциплиной по выбору обучающегося.

Дисциплина базируется на знаниях, умениях и компетенциях, сформированных при изучении следующих учебных дисциплин: «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Теория экономического анализа», «Теория вероятностей и математическая статистика», «Экономика фирмы», «Статистика», «Бухгалтерский учет и анализ».

Результаты обучения по дисциплине необходимы для изучения следующих дисциплин: «Финансовые рынки», «Финансовый менеджмент», «Корпоративные финансы», «Страхование», а также для выполнения выпускной квалификационной работы.

Требования к входным знаниям, умениям, навыкам и компетенциям:

- владение основами анализа социально и профессионально значимых проблем, процессов и явлений с использованием знаний гуманитарных и социальных наук;
- знание основ математического анализа, линейной алгебры, математической логики, теории вероятности и математической статистики, исследования операций, экономико-математических методов и моделей, эконометрических методов, финансовых вычислений, необходимых для анализа экономических процессов и прогнозирования.
- освоение следующих компетенций на уровне не ниже порогового:

ОК-3 (способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности); ОПК-2 (способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач); ПК-1 (способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов); ПК-5 (способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений);

## **3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ**

Целью освоения дисциплины «Финансовые риски и методы управления» является формирование у студентов теоретических знаний по управлению финансовыми рисками (риск-менеджмент), подготовка студентов к активной деятельности в области организации управления финансовыми рисками на уровне организаций и предприятий.

Задачами дисциплины являются изучение научных основ, методологии и методов управления финансовыми рисками, логики и механизма риск-менеджмента.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины:

- способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

**- знать**

- основные понятия и инструменты управления финансовыми рисками организации (ПК-11);
- методы качественной и количественной оценки рисков и методы управления рисками (ПК-11);

**- уметь**

- рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели, характеризующие уровень финансовых рисков организации (ПК-11);
- осуществлять выбор методов оценки и анализа рисков ситуации (ПК-11);
- анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ПК-11);

**- владеть**

- практическими навыками в области осуществления финансовых расчетов и финансового анализа с целью оценки финансовых рисков, выполнения финансового моделирования для оценки уровня финансовых рисков организации и влияния их на социально-экономические процессы (ПК-11).

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 4.1. Учебно-тематический план

##### Очная форма обучения

Рубеж	Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем		
			Лекции	Практич. занятия	Лабораторные работы
Рубеж 1	Р 1	Финансовые риски: понятие, сущность	2	2	-
	Р 2	Классификация финансовых рисков	2	2	-
	Р 3	Процесс управления финансовыми рисками	2	2	-
	Р 4	Анализ и оценка рисков	2	2	-
		Рубежный контроль № 1	-	1	-
Рубеж 2	Р 5	Методы управления финансовыми рисками	2	2	-
	Р 6	Управление кредитными рисками организации	2	2	-
	Р 7	Управление налоговыми рисками	2	2	-
	Р 8	Хеджирование как способ управления рисками	2	2	-
			Рубежный контроль № 2	-	1
Всего			<b>16</b>	<b>18</b>	-

##### Очно-заочная форма обучения

Рубеж	Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем		
			Лекции	Практич. занятия	Лабораторные работы
Рубеж 1	Р 1	Финансовые риски: понятие, сущность	1	1	-
	Р 2	Классификация финансовых рисков	1	1	-
	Р 3	Процесс управления финансовыми рисками	1	1	-
	Р 4	Анализ и оценка рисков	1	1	-
		Рубежный контроль № 1	-	1	-
Рубеж 2	Р 5	Методы управления финансовыми рисками	1	1	-
	Р 6	Управление кредитными рисками организации	1	1	-
	Р 7	Управление налоговыми рисками	1	1	-
	Р 8	Хеджирование как способ управления рисками	1	1	-
			Рубежный контроль № 2	-	1
Всего			<b>8</b>	<b>10</b>	-

## Заочная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем		
		Лекции	Практич. занятия	Лабораторные работы
1	Финансовые риски: понятие, сущность	1	-	-
2	Классификация финансовых рисков	-	1	-
3	Процесс управления финансовыми рисками	-	1	-
4	Анализ и оценка рисков	1	-	-
5	Методы управления финансовыми рисками	-	1	-
6	Управление кредитными рисками организации	-	1	-
7	Управление налоговыми рисками	-	1	-
8	Хеджирование как способ управления рисками	-	1	-
	Всего	2	6	-

### 4.2. Содержание лекционных занятий

#### ***Тема 1. Финансовые риски: понятие, сущность***

Понятие и характеристики риска в современной экономике. Взаимосвязь риска с неопределенностью. Группы факторов, влияющих на степень риска. Объективные факторы. Субъективные факторы. Виды рисков и их классификации. Риски чистые, коммерческие, финансовые.

#### ***Тема 2. Классификация финансовых рисков***

Модели классификации рисков. Критерии классификации. Финансовые риски, их классификация и особенности. Риск банкротства. Риск снижения финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Кривая рисков.

#### ***Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками***

Понятие управления финансовым риском. Основное содержание и сущность системы управления финансовыми рисками. Элементы системы и их взаимосвязь. Основные функции системы управления. Процесс управления финансовыми рисками. Схемы управления рисками организации по отечественным и международным стандартам в области риск менеджмента (ГОСТ РФ, FERMA, австралийско-новозеландские стандарты). Система целей, задач, организационная структура управления финансовыми рисками в финансовых и нефинансовых секторах экономики. Стратегия управления финансовым риском. Тактика управления финансовым риском.

#### ***Тема 4. Анализ и оценка рисков***

Методы качественной оценки рисков. Цели и сущность качественной оценки рисков. Характеристика методик и инструментов качественной оценки рисков: метод экспертных оценок, расчет вероятности наступления рисков, матрица оценки влияния рисков на наиболее значимые параметры проекта, потенциальная миграция влияния рисков, итоговая матрица вероятности / влияния основных рисков (карта рисков), метод аналогий. Результат качественной оценки рисков. Описание метода «матрица вероятность / воздействие (карта рисков)». Процесс картографирования рисков. Варианты графического представления карты рисков. Процесс построения карты рисков. Определение границы терпимости к риску (порогового уровня рисков). Методы количественной оценки рисков. Вероятностный и статистический анализ: алгоритм, пример расчета. Метод оценки платежеспособности и финансовой устойчивости. Метод целесообразности затрат. Матрица эффектов и ущерба и матрица риска: алгоритм, пример расчета. Анализ показателей эффективности и анализ

чувствительности. Определение обобщенной внутренней нормы доходности. Метод построения дерева решений: алгоритм, пример расчета. Метод построения сценариев: алгоритм, пример расчета. Имитационное моделирование (метод Монте-Карло). Алгоритм метода, пример расчета. Понятие профиля риска и кумулятивного профиля риска. 5 случаев принятия решений в зависимости от вида профиля риска. Понятие ожидаемой стоимости.

#### **Тема 5. Методы управления финансовыми рисками**

Принципы управления финансовыми рисками. Методы трансформации рисков. Отказ от риска. Снижение частоты ущерба или предотвращение убытка. Уменьшение размера убытков. Разделение риска (дифференциация и дублирование). Аутсорсинг риска. Диверсификация. Лимитирование. Страхование. Самострахование. Метод Хаустона. Методы финансирования рисков. Покрытие убытка из текущего дохода. Покрытие убытка из резервов. Покрытие убытка за счет использования займа. Покрытие убытка на основе самострахования. Покрытие убытка на основе страхования. Покрытие убытка на основе нестрахового пула. Покрытие убытка за счет передачи ответственности на основе договора. Покрытие убытка на основе поддержки государственных и/или муниципальных органов. Покрытие убытка на основе спонсорства.

#### **Тема 6. Управление кредитными рисками организации**

Сущность кредитного риска и основы управления им на предприятии. Кредитный риск в системе предпринимательских рисков. Методика оценки кредитного риска на основе комплексного анализа кредитоспособности предприятия. Анализ финансово-хозяйственной деятельности и делового риска предприятия. Система методов управления кредитными рисками.

#### **Тема 7. Управление налоговыми рисками**

Сущность налогового риска и основы управления им на предприятии. Методика оценки налогового риска. Система методов управления налоговым риском.

#### **Тема 8. Хеджирование как способ управления рисками**

Инструменты хеджирования. Понятие и суть операций хеджирования. Техника хеджирования форвардом (фьючерсом). Техника хеджирования опционом. Хеджирование различных видов рисков

### **4.3. Практические занятия**

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Наименование практического занятия	Норматив времени, часы		
			Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
1	Финансовые риски: понятие, сущность	Понятие и признаки риска. Функции риска.	2	1	-
2	Классификация финансовых рисков	Виды и классификация рисков. Место финансовых рисков	2	1	1
3	Процесс управления финансовыми рисками	Этапы процесса управления финансовыми рисками	2	1	1
4	Анализ и оценка рисков	Методы количественного и качественно анализа финансовых рисков. Решение задач	2	1	-
		Рубежный контроль № 1	1	1	-
5	Методы управления финансовыми рисками	Методы управления финансовыми рисками. Оценка эффективности методов управления.	2	1	1

		Решение задач			
6	Управление кредитными рисками	Особенности управления кредитными рисками коммерческих организаций и коммерческих банков. Решение задач	2	1	1
7	Управление налоговыми рисками	Особенности управления налоговым риском	2	1	1
8	Хеджирование как способ управления рисками	Операции хеджирования. Решение задач	2	1	1
		Рубежный контроль № 2	1	1	-
		<b>Всего</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>6</b>

### 4.3. Контрольная работа

(для обучающихся по заочной форме обучения)

Контрольная работа по дисциплине «Финансовые риски и методы управления» выполняется в соответствии с требованиями Методических указаний к выполнению контрольной работы для студентов направления Экономика 38.03.01 заочной формы обучения и состоит из 2 заданий:

- первое задание предполагает изложение студентом теоретического вопроса;
- второе задание предполагает решение задачи;

Общий объем контрольной работы не должен превышать 15 листов машинописного текста. Контрольная работа должна содержать титульный лист, основной текст, список использованных источников (не менее 10 источников).

#### Перечень вопросов к контрольной работе

№ варианта	Вопросы
1	Финансовые риски: классификация, методы управления
2	Кредитный риск
3	Портфельный риск
4	Риск банкротства
5	Инвестиционный риск
6	Валютный риск
7	Налоговый риск
8	Риск упущенной выгоды
9	Инфляционный и дефляционный риски
10	Дебиторские риски
11	Риск кредитора
12	Страховой риск
13	Риски ликвидности
14	Страхование финансовых рисков
15	Хеджирование валютных рисков
16	Методы прогнозирования риска банкротства
17	Количественный анализ финансовых рисков
18	Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
19	Карта рисков для оценки финансовых рисков
20	Метод Хаустона



## 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При прослушивании лекций рекомендуется в конспекте отмечать все важные моменты, на которых заостряет внимание преподаватель, а именно на те которые направлены на качественное выполнение соответствующего практического занятия.

Преподавателем запланировано, при чтении лекций по дисциплине, фиксировать интересные моменты с целью их активного обсуждения на дискуссии в конце лекции.

Залогом качественного выполнения практических работ является самостоятельная подготовка к ним накануне путем повторения материалов лекций. Рекомендуется подготовить вопросы по неясным моментам и обсудить их с преподавателем в начале практического занятия.

Преподавателем запланировано применение на практических занятиях игровых и неигровых методов обучения: совместная деятельность группы обучающихся по разбору конкретных ситуаций и решение учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Поэтому приветствуется групповой метод выполнения задач, а также взаимооценка и обсуждение результатов.

Для эффективного изучения дисциплины «Финансовые риски и методы управления» необходимо, в первую очередь, четко усвоить рекомендации, изложенные преподавателем на вводной лекции, ознакомиться с учебной программой, всеми ее разделами: целевой установкой, методическими указаниями, структурой курса, списком рекомендованной литературы и др. По основным темам программы читаются лекции, а по узловым темам проводятся семинары. Вместе с тем, следует учитывать, что успешное усвоение курса невозможно без активной самостоятельной работы. Для текущего контроля успеваемости по очной и очно-заочной форме обучения преподавателем используется балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности. Поэтому рекомендуется тщательно прорабатывать материал дисциплины при самостоятельной работе, участвовать во всех формах обсуждения и взаимодействия, как на лекциях, так и на практических занятиях в целях лучшего освоения материала и получения высокой оценки по результатам освоения дисциплины.

Выполнение самостоятельной работы подразумевает самостоятельное изучение разделов дисциплины, подготовку к практическим занятиям, к рубежным контролям (для обучающихся очной и очно-заочной формы обучения), выполнение контрольной работы (для заочной формы обучения), подготовку к зачету. Рекомендуемая трудоемкость самостоятельной работы представлена в таблице:

**Рекомендуемый режим самостоятельной работы**

Наименование вида самостоятельной работы	Рекомендуемая трудоемкость, акад. час.		
	Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
Самостоятельное изучение тем дисциплины:	39	59	61
Схемы управления рисками организации по отечественным и международным стандартам в области риск менеджмента (ГОСТ РФ, FERMA, австралийско-новозеландские	9	14	15

стандарты).			
Метод оценки платежеспособности и финансовой устойчивости.	9	14	15
Имитационное моделирование (метод Монте-Карло). Алгоритм метода, пример расчета.	9	14	15
Аутсорсинг риска.	12	17	16
<b>Подготовка к практическим занятиям</b> (по 1 часу на каждое занятие)	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
<b>Подготовка реферата</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<b>Подготовка к рубежным контролям</b> (по 1 часа на каждый рубеж)	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Выполнение контрольной работы</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18</b>
<b>Подготовка к зачету</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
<b>Всего</b>	<b>74</b>	<b>90</b>	<b>100</b>

## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 6.1. Перечень оценочных средств

1. Балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности студентов КГУ (для очной и очно-заочной формы обучения).
2. Контрольная работа (для заочной формы обучения)
3. Реферат (для очной и очно-заочной формы обучения).
4. Банк тестовых заданий к рубежным контролям № 1, №2 (для очной и очно-заочной формы обучения)
5. Перечень вопросов к зачету
6. Банк тестовых заданий к зачету

### 6.2. Система балльно-рейтинговой оценки работы студентов по дисциплине Очная форма обучения

№	Наименование	Содержание						Зачет
		Распределение баллов за 5 семестр						
1	Распределение баллов за семестр по видам учебной работы, сроки сдачи учебной работы (доводятся до сведения студентов на первом учебном занятии)	Посещение занятий	Работа на практических занятиях	Реферат	Деловая игра	Рубежный тестовый контроль 1*	Рубежный тестовый контроль 2*	До 30
		До 8	До 24	До 10 в зависимости от результата	До 10 в зависимости от участия	До 9	До 9	
		8 занятий по 1 баллу	8 занятий по 3 балла	В течение семестра (1 реферат на 1 студента)	На 6-ом практическом занятии	На 3-ом практическом занятии	На 5-ом практическом занятии	
*Баллы за рубежный тестовый контроль выставляются в соответствии со следующей таблицей								
		0-10%		- 0 баллов				
		11-30%		- 2 балла				
		31-55%		- 4 балла				
		56-70%		5 баллов				
		71-85%		- 6 баллов				
		86-100%		- 8 баллов				

2	Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и экзамена	60 и менее баллов – неудовлетворительно (незачтено); 61...73 – удовлетворительно (зачтено); 74..90 – хорошо; 91...100 - отлично																				
3	Критерий допуска к промежуточной аттестации по дисциплине, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, критерии получения бонусных баллов, применение повышающего или понижающего коэффициента и т.д.	<p>Для допуска к зачету студент должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 50 баллов и должен выполнить все практические задания.</p> <p>Для получения зачета «автоматически» студенту необходимо набрать 61 балл по итогам работы в семестре и по результатам текущего и рубежного контроля.</p> <p>По согласованию с преподавателем студенту могут быть добавлены дополнительные (бонусные) баллы за внеаудиторную самостоятельную работу</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>№</th> <th>Вид внеаудиторной работы</th> <th>Баллы</th> <th>Примечание</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Перекрестное рецензирование реферата и оформление заключения рецензента</td> <td>2</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Подготовка наглядных учебных пособий (таблицы, слайды и др.)</td> <td>От 3 до 10</td> <td>Таблицы – 4 копии; слайды не менее 15 на тему. На одного студента 1 вид деятельности, электронный вариант</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Составление тематических кроссвордов</td> <td>До 2</td> <td>Не мене 15 слов 1 кроссворд на студента</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Составление тестовых заданий на заданную тему</td> <td>До 5</td> <td>4 варианта по 1 вопросу. 1 тем на 1 студента, электронный вариант</td> </tr> </tbody> </table>	№	Вид внеаудиторной работы	Баллы	Примечание	1	Перекрестное рецензирование реферата и оформление заключения рецензента	2		2	Подготовка наглядных учебных пособий (таблицы, слайды и др.)	От 3 до 10	Таблицы – 4 копии; слайды не менее 15 на тему. На одного студента 1 вид деятельности, электронный вариант	3	Составление тематических кроссвордов	До 2	Не мене 15 слов 1 кроссворд на студента	4	Составление тестовых заданий на заданную тему	До 5	4 варианта по 1 вопросу. 1 тем на 1 студента, электронный вариант
№	Вид внеаудиторной работы	Баллы	Примечание																			
1	Перекрестное рецензирование реферата и оформление заключения рецензента	2																				
2	Подготовка наглядных учебных пособий (таблицы, слайды и др.)	От 3 до 10	Таблицы – 4 копии; слайды не менее 15 на тему. На одного студента 1 вид деятельности, электронный вариант																			
3	Составление тематических кроссвордов	До 2	Не мене 15 слов 1 кроссворд на студента																			
4	Составление тестовых заданий на заданную тему	До 5	4 варианта по 1 вопросу. 1 тем на 1 студента, электронный вариант																			
4	Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) студентов для получения недостающих баллов в конце семестра	<p>В случае если к промежуточной аттестации набрана сумма менее 50 баллов, студенту необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. При этом необходимо проработать материал всех пропущенных практических работ.</p> <p>Формы дополнительных заданий (назначаются преподавателем): выполнение пропущенных практических занятий (1 балл); написание реферата на заданную тему – максимум 9; прохождение рубежного контроля (баллы в зависимости от рубежа).</p> <p>Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.</p>																				

#### Очно-заочная форма обучения

№	Наименование	Содержание						
		Распределение баллов за 6 семестр						
1	Распределение баллов за семестр по видам учебной работы, сроки сдачи учебной работы (доводятся до сведения студентов на первом учебном занятии)	Посещение занятий	Работа на практических занятиях	Реферат	Деловая игра	Рубежный тестовый контроль 1*	Рубежный тестовый контроль 2*	Зачет
		До 6	До 20	До 14 в зависимости от результата	До 10 в зависимости от участия	До 10	До 10	

		2 занятия по 3 балла	5 занятия по 4 балла	В течение семестра (1 реферат на 1 студента)	На 6-ом практическом занятии	На 3-ом практическом занятии	На 5-ом практическом занятии																				
*Баллы за рубежный тестовый контроль выставляются в соответствии со следующей таблицей																											
		0-10%		- 0 баллов																							
		11-30%		- 2 балла																							
		31-55%		-4 балла																							
		56-70%		- 6 баллов																							
		71-85%		- 8 баллов																							
		86-100%		- 10 баллов																							
2	Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и экзамена	60 и менее баллов – неудовлетворительно (не зачтено); 61...73 – удовлетворительно (зачтено); 74..90 – хорошо; 91...100 - отлично																									
3	Критерий допуска к промежуточной аттестации по дисциплине, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, критерии получения бонусных баллов, применение повышающего или понижающего коэффициента и т.д.	<p>Для допуска к зачету студент должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 50 баллов и должен выполнить все практические задания.</p> <p>Для получения зачета «автоматически» студенту необходимо набрать 61 балл по итогам работы в семестре и по результатам текущего и рубежного контроля.</p> <p>По согласованию с преподавателем студенту могут быть добавлены дополнительные (бонусные) баллы за внеаудиторную самостоятельную работу</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>№</th> <th>Вид внеаудиторной работы</th> <th>Баллы</th> <th>Примечание</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Перекрестное рецензирование реферата и оформление заключения рецензента</td> <td>2</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Подготовка наглядных учебных пособий (таблицы, слайды и др.)</td> <td>От 3 до 10</td> <td>Таблицы – 4 копии; слайды не менее 15 на тему. На одного студента 1 вид деятельности. электронный вариант</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Составление тематических кроссвордов</td> <td>До 2</td> <td>Не мене 15 слов. 1 кроссворд на студента</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Составление тестовых заданий на заданную тему</td> <td>До 5</td> <td>4 варианта по 1 вопросам. 1 тем на 1 студента, электронный вариант</td> </tr> </tbody> </table>						№	Вид внеаудиторной работы	Баллы	Примечание	1	Перекрестное рецензирование реферата и оформление заключения рецензента	2		2	Подготовка наглядных учебных пособий (таблицы, слайды и др.)	От 3 до 10	Таблицы – 4 копии; слайды не менее 15 на тему. На одного студента 1 вид деятельности. электронный вариант	3	Составление тематических кроссвордов	До 2	Не мене 15 слов. 1 кроссворд на студента	4	Составление тестовых заданий на заданную тему	До 5	4 варианта по 1 вопросам. 1 тем на 1 студента, электронный вариант
№	Вид внеаудиторной работы	Баллы	Примечание																								
1	Перекрестное рецензирование реферата и оформление заключения рецензента	2																									
2	Подготовка наглядных учебных пособий (таблицы, слайды и др.)	От 3 до 10	Таблицы – 4 копии; слайды не менее 15 на тему. На одного студента 1 вид деятельности. электронный вариант																								
3	Составление тематических кроссвордов	До 2	Не мене 15 слов. 1 кроссворд на студента																								
4	Составление тестовых заданий на заданную тему	До 5	4 варианта по 1 вопросам. 1 тем на 1 студента, электронный вариант																								
4	Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) студентов для получения недостающих баллов в конце семестра	<p>В случае если к промежуточной аттестации набрана сумма менее 50 баллов, студенту необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. При этом необходимо проработать материал всех пропущенных практических работ.</p> <p>Формы дополнительных заданий (назначаются преподавателем): выполнение пропущенных практических занятий (1 балл); написание реферата на заданную тему – максимум 9; прохождение рубежного контроля (баллы в зависимости от рубежа).</p> <p>Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.</p>																									

**6.3. Процедура оценивания результатов освоения дисциплины**  
Рубежный контроль и зачет проводятся в форме письменного тестирования.

Перед проведением каждого рубежного контроля преподаватель проводит текущий контроль и прорабатывает со студентами основной материал соответствующих разделов в форме краткой лекции-дискуссии.

Варианты тестовых заданий для рубежного контроля № 1 и № 2 состоят для очной формы обучения из 45 заданий (0,2 балла за 1 задание) и для очно-заочной формы обучения из 50 заданий (0,2 балла за задание) (для очно-заочной формы обучения).

На каждое тестирование при рубежном контроле студенту отводится время не менее 50 минут.

Преподаватель оценивает в баллах результаты тестирования каждого студента по количеству правильных ответов и заносит в ведомость учета текущей успеваемости.

Тестовые задания для зачета состоят из 50 вопросов (0,6 балла за 1 задание). Количество баллов по результатам зачета соответствует количеству правильных ответов студента на вопросы теста. Время, отводимое студенту на тестовые задания, составляет 1 астрономический час.

Результаты текущего контроля успеваемости и зачета заносятся преподавателем в зачетную ведомость, которая сдается в организационный отдел института в день зачета, а также выставляются в зачетную книжку студента.

#### 6.4. Примеры оценочных средств для рубежных контролей и зачета

##### Примерные тесты для проведения текущего контроля

- Под финансовой средой предпринимательства понимают
  - 1)совокупность хозяйствующих субъектов и сил, влияющих на возможности организации;
  - 2)совокупность внешних и внутренних факторов;
  - 3)микро- и макросреда;
  - 4)совокупность факторов, влияющих на деятельность организации.
- Микросреда предпринимательства характеризуется:
  - 1) субъектами, имеющими непосредственное отношение к данному предприятию;
  - 2)силами, оказывающими влияние на конъюнктуру рынка в целом;
  - 3) возможностями руководства по извлечению дохода;
  - 4)объектами, имеющими отношение к предприятию.

##### Примерные тесты

##### для проведения рубежного контроля № 1

- По мере снижения рисков, которые несет не себе ценная бумага
  - 1) падает ее ликвидность;
  - 2) растет ее доходность;
  - 3) растет ее ликвидность и падает доходность.
- Финансовые риски относятся к:
  - 1) чистым рискам;
  - 2) спекулятивным рискам.
- Измерить степень риска можно путем расчета:
  - 1) возможного убытка;
  - 2) возможной прибыли;
  - 3) колеблемости возможного результата

##### Примерные тесты

##### для проведения рубежного контроля № 2

- Имеются следующие данные по акциям X и Y:

Показатель	Акция	
	X	Y
1. Средняя доходность, %	20 10	35 20
2. Стандартное отклонение, %		

Какая из двух акций имеет наибольший риск?

- 1) X.
- 2) Y.
- 3) степень риска одинакова.

2. Риск - это:

- 1) опасность неблагоприятного исхода, на случай наступления которого проводится страхование.
- 2) вероятность возникновения убытков или недополучения прибыли (дохода) по сравнению с прогнозируемым вариантом.
- 3) событие, непреодолимое препятствие, которое не может быть ни предусмотрено, ни предотвращено, ни устранено.

3. Имеются экспертные данные по предполагаемому доходу акции А:

Прогноз	Вероятность	Доходность, %
Ситуация № 1	0,4	5
Ситуация № 2	0,6	10

Стандартное отклонение акции А составит:

- 1) 2,45%.
  - 2) 5%.
  - 3) 15%.
  - 4) ни одно из указанных значений неверно.
4. При расчете ЧДД проекта методом скорректированной на риск ставки дисконта денежные притоки:
- 1) увеличивают на величину риска.
  - 2) уменьшают на величину риска.
  - 3) не корректируют.

#### **Примерные тесты для проведения зачета**

1. Риск, связанный с опасностью потерь в размере ожидаемой прибыли предприятия – это:
  - 1) критический;
  - 2) допустимый;
  - 3) постоянный;
  - 4) катастрофический.
2. Определение возможных видов риска и факторов, влияющих на уровень риска - это главная задача:
  - 1) качественного анализа;
  - 2) количественного анализа;
  - 3) комплексного анализа;
  - 4) экономического анализа
3. Уклонение от мероприятия, связанного с риском:
  - 1) его удержание;
  - 2) принятие без финансирования;
  - 3) избежание риска;
  - 4) его компенсация.
4. Механизм уменьшения риска финансовых потерь – это:
  - 1) лимитирование;
  - 2) хеджирование;
  - 3) страхование;
  - 4) диверсификация.
5. Риск является:
  - 1) объективно неизбежным элементом любого хозяйственного решения;
  - 2) характерной чертой рыночного хозяйства;
  - 3) повседневным результатом предпринимательской деятельности;
  - 4) обязательным элементом рыночной экономики.

### **Примерная тематика рефератов:**

1. Объективные и субъективные источники финансового риска
2. Многообразие классификаций финансовых рисков
3. Система рисков ПУФР (профессиональных участников финансового рынка)
4. Риски дефолта субъектов различных уровней
5. Объект управления и субъект управления в риск-менеджменте
6. Применение общей схемы в процессе управления риском
7. Зоны риска: приемлемый, допустимый, критический, катастрофический
8. Хеджирование с использованием срочных инструментов
9. Вычисление форвардного курса обмена валюты
10. Вычисление цены фьючерсного контракта

### **Примерный перечень вопросов для промежуточной аттестации (зачет):**

1. Понятие финансовых рисков, их сущность
2. Характеристики финансового риска
3. Оценка вероятности риска
4. Классификация финансовых рисков
5. Риск банкротства
6. Риск неплатежеспособности
7. Риск утраты финансовой устойчивости
8. Система управления риском
9. Принципы управления рисками
10. Процесс управления рисками
11. Схема проведения анализа риска
12. Этапы качественной оценки рисков
13. Методы экспертных оценок. Коэффициент конкордации
14. Количественная оценка рисков
15. Статистический метод оценки рисков
16. Метод анализа целесообразности затрат
17. Аналитические методы оценки рисков
18. Метод аналогий
19. Анализ финансовой устойчивости предприятия и оценка его платежеспособности;
20. Построение дерева решений;
21. Карта рисков.
22. Методы управления рисками
23. Избежание риска
24. Лимитирование концентрации риска
25. Хеджирование
26. Деверсификация
27. Распределение рисков
28. Самострахование
29. Страхование
30. Принятие риска на себя
31. Метод Хаустона
32. Налоговый риск

33. Критерии, индикаторы и пороговые значения, связанные с исполнением обязанностей налогоплательщика и налогового агента, прописаны в НК РФ
34. Мероприятия по снижению налогового риска непосредственно в организации
35. Критерии самостоятельной оценки рисков для налогоплательщиков

#### 6.5. Фонд оценочных средств

Полный банк заданий для текущего, рубежного контролей и промежуточной аттестации по дисциплине, показатели, критерии, шкалы оценивания компетенций, методические материалы, определяющие процедуры оценивания образовательных результатов, приведены в учебно-методическом комплексе дисциплины.

### 7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

#### 7.1. Основная учебная литература

1. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия [Электронный ресурс]: Учеб. пособие / В.Н. Уродовских. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2010. - 168 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com»
2. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н. А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com>
3. Антонов Г.Д. Управление рисками организации [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 153 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com»

#### 7.2. Дополнительная учебная литература

1. Балдин К.В., Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве [Электронный ресурс]. - М.: Дашков и К, 2010. - 481 с. - Доступ из ЭБС «Консультант студента»
2. Новиков А.И., Солодкая Т.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах [Электронный ресурс]: Учебное пособие./ А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. - М.: Дашков и К, 2013. - 285 с. - Доступ из ЭБС «Консультант студента»
3. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс]- 9-е изд.- М.: Дашков и К, 2013 – 544 с. - Доступ из ЭБС «Консультант студента»
4. Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов : учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных, А.В. Дадалко, В.В. Земсков, Н.Г. Синявский ; под общ. ред. А.В. Дадалко. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 203 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://new.znanium.com>].
5. Авдийский, В. И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методологии анализа, прогнозирования и упр.: Уч.пос. / В.И.Авдийский, В.М.Безденежных. -Москва : Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М, 2013 - 368 с. (Магистратура). ISBN 978-5-98281-333-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com>

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

1. Петрова В.П. Финансовые риски и методы управления. Методические указания к выполнению контрольной работы для студентов заочной формы обучения для студентов-заочников направления 080100.62 «Экономика» профиль «Финансы и кредит», Курган, 2013.
2. Петрова В.П. Финансовые риски и методы управления. Методические указания к выполнению практических занятий для студентов направления 080100.62 «Экономика» профиль «Финансы и кредит», Курган, 2013.



## **9. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ**

При чтении лекций используются слайдовые презентации.

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

1. ПЭВМ типа IBM
2. Panasonic LCD Projector PT-LM1E-C
3. Проекционная панель True Color LCD на базе стандартного программного обеспечения (Microsoft Power Point)/

Аннотация  
к рабочей программе дисциплины

**«Финансовые риски и методы управления»**

образовательной программы высшего образования –  
программы бакалавриата  
38.03.01 – Экономика

Направленность:

**Финансы и кредит**

Трудоемкость дисциплины: 3 ЗЕ (108 академических часов)

Семестр: 5 (очная и очно-заочная форма обучения) и 7 (заочная форма обучения)

Форма промежуточной аттестации: Зачет

Содержание дисциплины

Охватывает круг теоретических и методологических вопросов в области управления рисками как особой сферы финансовой деятельности, связанной с принятием решений в условиях неопределенности и риска. Изучение природы рисков, теоретических основ и практических методов управления рисками, способов измерения и минимизации финансовых рисков организации различных форм и видов современного бизнеса.