

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.О.14 Риск-менеджмент

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративный и банковский менеджмент

магистр

очная

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины "Риск-менеджмент" является формирование у магистрантов комплексного подхода к управлению рисками организации, получение практических навыков в применении методов управления рисками, методике их расчета, оценке эффективности проводимых мероприятий по минимизации рисков, овладение навыками диагностирования, классификации, оценки рисков организации, использования инструментов риск-менеджмента

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.	ОПК-4.2 Обосновывает и принимает финансово-экономические и организационно-управленческие решения в сфере финансов	знает -современные подходы к определению содержания риск-менеджмента, особенностей практической реализации управленческих решений в условиях риска для обоснования и принятия финансово-экономических и организационно-управленческих решений умеет -самостоятельно выявлять основные признаки возникновения рисков, обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения владеет навыками -формирования финансовых аспектов, интерпретации результатов финансово-экономических исследований, обоснования и принятия финансово-экономических и организационно-управленческих решений
ПК-2 Способен обосновать выбор инструментов и продуктов на финансовых рынках для принятия инвестиционных и финансовых решений на основе бизнес-анализа	ПК-2.2 Мониторит ситуацию на финансовых рынках для своевременной корректировки финансовой стратегии и обоснования путей развития бизнес-анализа субъектов хозяйствования	знает - источники информации для проведения анализа различных финансовых рисков организации, методы статистической обработки и анализа информации, связанной с оценкой рисков для корректировки финансовой стратегии и обоснования путей развития организации умеет - выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации владеет навыками - обобщения информации, формирования выводов и обоснования путей развития бизнес-анализа организации (08.037 Е/01.7 У.2)
ПК-4 Способен применять методы и механизмы построения	ПК-4.1 Владеет методами управления риском ликвидности,	знает -основные показатели и методы оценки финансовой устойчивости, краткосрочной и

<p>системы управления казначейством банка с риском ликвидности, процентным и валютным рисками</p>	<p>процентным и валютным риском, понимает программный инструментальный по построению эффективных систем управления и отчетности</p>	<p>среднесрочной ликвидности, платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности организации (08.007 D/01.7 Зн.2) - методики оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, модели оценки рисков (08.007 D/03.7 Зн.3)</p> <p>умеет -использовать инструменты хеджирования процентного риска (08.007 D/03.7 У.3)</p> <p>владеет навыками -выявления казначейством банка потерь, а также рисков событий, способных оказать влияние на платежную позицию банка (08.007 D/01.7 ТД.10) -определения казначейством банка потребности в привлечении (размещении) средств на короткий и средний сроки (08.007 D/01.7 ТД.11) - ведения казначейством банка на ежедневной основе текущей платежной позиции банка в разных видах валют (08.007 D/02.7 ТД.1) - мониторинга казначейством банка текущих потребностей подразделений банка в разных видах валют (08.007 D/02.7 ТД.2) - сбора и обработки казначейством банка информации, необходимой для осуществления контроля открытой валютной позиции (08.007 D/02.7 ТД.3) - использования казначейством банка инструментов хеджирования процентного риска(08.007 D/03.7 ТД.3)</p>
<p>ПК-4 Способен применять методы и механизмы построения системы управления казначейством банка с риском ликвидности, процентным и валютным рисками</p>	<p>ПК-4.2 Демонстрирует умение применять казначейством банка с его подразделениями механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками (ликвидности, процентного и валютного</p>	<p>знает</p> <p>умеет</p> <p>владеет навыками</p>

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» является дисциплиной обязательной части программы. Изучение дисциплины осуществляется в 2семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Риск-менеджмент» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений

Освоение дисциплины «Риск-менеджмент» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

1.	1 раздел. Теоретические основы риск-менеджмента									
1.1.	Теоретические аспекты риск-менеджмента	2	5	1	4		8			ПК-4.1
1.2.	Методы определения вероятности и последствий рисков	2	3	1	2		8			ПК-2.2
1.3.	Контрольная точка № 1	2	2		2		4	КТ 1	Тест	ПК-2.2
2.	2 раздел. Основы разработки управленческих решений в риск-менеджменте									
2.1.	Инструменты управления риском	2	6	2	4		8			ПК-2.2
2.2.	Стратегии решений в условиях риска	2	6	2	4		8			ПК-4.1, ОПК-4.2
2.3.	Анализ чувствительности проекта	2	6	2	4		8			ОПК-4.2
2.4.	Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	2	6	2	4		8			
2.5.	Контрольная точка № 2	2	2		2		4	КТ 2	Тест	ОПК-4.2, ПК-2.2, ПК-4.1
2.6.	Подготовка к экзамену	2					16			ОПК-4.2, ПК-2.2, ПК-4.1
	Промежуточная аттестация	Эк								
	Итого		144	10	26		72			
	Итого		144	10	26		72			

5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/ (практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка
Теоретические аспекты риск-менеджмента	Неопределенность. Риск. Вероятность рисков. Случай, вероятность и воздействие. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта. Внешние факторы риска. Внутренние факторы риска	1/1
Методы определения вероятности и последствий рисков	Сущность статистических методов и моделей определения и оценки рисков Статистические методы, определяющие степень риска с помощью вероятности наступления событий. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода. Риск как мера колеблемости дохода. Математико-статистические показатели риска в терминах распределения вероятностей ожидаемого дохода и среднеквадратического	1/-

	отклонения от среднеождаемого дохода. Вариация, ковариация, корреляция. Среднеквадратиче-ское отклонение от среднего наблюдавшегося дохода. Уменьшение этих показателей как цель и содержание управления рисками. Положительные и отрицательные стороны статистических методов	
Инструменты управления риском	Обзор моделей оценки риска. Модель Мертона. Показа-тель ожидаемой частоты дефолта (EDF). Корреляция кре-дитных рисков. Методы управления риском: обеспечение, резервирование, лимитирование, страхование, диверси-фикация, неттинг, условия досрочного погашения, хеджи-рование. Кредитные деривативы: кредитный своп, де-фолт-своп, форвард и опцион на кредитный спрэд, кре-дитные ноты	2/-
Стратегии решений в условиях риска	Сущность аналитических методов и моделей опреде-ления и оценки рисков Игровые модели. Метод анализа це-лесообразности затрат. Методы расчета и анализа ос-новных показателей финансово-хозяйственной деятель-ности организации. Положительные и отрицательные стороны аналитических методов	2/-
Анализ чувствительности про-екта	Общая характеристика количественного анализа рисков. Результат количественного анализа рисков. Вероятност-ный и статистический анализ. Метод оценки платежеспо-собности и финансовой устойчивости. Метод целесооб-разности затрат Матрица эффектов и ущерба и матрица риска. Анализ показателей эффективности и анализ чув-ствительности. Определение обобщенной внутренней нормы доходности. Метод построения дерева решений. Пять случаев принятия решений в зависимости от вида профиля риска	2/1
Планирование реагирования на риски, мониторинг и кон-троль рисков	Избежание и лимитирование рисков. Особенности приме-нения данной методики. Внутренние меры и разработка системы нормативов. Диверсификация. Понятие и типы. Основные направления диверсификации. Передача и хеджирование рисков. Общая характеристика и способы осуществления. Страхование и самострахова-ние. Понятие страхования и самострахования. Примене-ние самострахования. Сравнительная оценка экономи-ческой эффективности страхования и самострахования, ме-тод Хаустона. Этапы планирования реагирования на риски. Разработка плана противодействия появлению рисков и снижения их величины. Методы управления рисками и выбор проце-дур контроля. Мониторинг и контроль рисков	2/-

Итого		10
-------	--	----

5.2.1. Семинарские (практические) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		вид	часы
Теоретические аспекты риск-менеджмента	Теоретические аспекты риск-менеджмента	Пр	4/1/4
Методы определения вероятности и последствий рисков	Методы определения вероятности и последствий рисков	Пр	2/1/2
Контрольная точка № 1	Контрольная точка № 1	Пр	2/-/-
Инструменты управления риском	Инструменты управления риском	Пр	4/-/4
Стратегии решений в условиях риска	Стратегии решений в условиях риска	Пр	4/1/4
Анализ чувствительности про-екта	Анализ чувствительности про-екта	Пр	4/1/4
Планирование реагирования на риски, мониторинг и кон-троль рисков	Планирование реагирования на риски, мониторинг и кон-троль рисков	Пр	4/-/-
Контрольная точка № 2	Контрольная точка № 2	Пр	2/-/-
Итого			

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы и/или виды самостоятельной работы	Часы
Теоретические аспекты риск-менеджмента	8
Методы определения вероятности и последствий рисков	8

Контрольная точка № 1	4
Инструменты управления риском	8
Стратегии решений в условиях риска	8
Анализ чувствительности про-екта	8
Планирование реагирования на риски, мониторинг и кон-троль рисков	8
Контрольная точка № 2	4
Подготовка к экзамену	16

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Риск-менеджмент» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Риск-менеджмент».
2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Риск-менеджмент».
3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)
5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Теоретические аспекты риск-менеджмента. Теоретические аспекты риск-менеджмента	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.3	Л3.2
2	Методы определения вероятности и последствий рисков. Методы определения вероятности и последствий рисков	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.2
3	Контрольная точка № 1. Контрольная точка № 1	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
4	Инструменты управления риском . Инструменты управления риском	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
5	Стратегии решений в условиях риска . Стратегии решений в условиях риска	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
6	Анализ чувствительности про-екта . Анализ чувствительности про-екта	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
7	Планирование реагирования на риски, мониторинг и кон-троль рисков. Планирование реагирования на риски, мониторинг и кон-троль рисков	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
8	Контрольная точка № 2. Контрольная точка № 2	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
9	Подготовка к экзамену . Подготовочка к экзамену	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Риск-менеджмент»

7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
ОПК-4.2:Обосновывает и принимает финансово-экономические и организационно-управленческие решения в сфере финансов	Преддипломная практика				x
	Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений	x			
ПК-2.2:Мониторит ситуацию на финансовых рынках для своевременной корректировки финансовой стратегии и обоснования путей развития бизнес-анализа субъектов хозяйствования	Бизнес–анализ деятельности корпорации			x	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
ПК-4.1:Владеет методами управления риском ликвидности, процентным и валютным риском, понимает программный инструментарий по построению эффективных систем управления и отчетности	Аудит бухгалтерского учета кредитных организациях			x	
	Аудит, отчетность и финансовый консалтинг			x	
	Банковский маркетинг			x	
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01.02			x	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
	Управление стоимостью компании				x
ПК-4.2:Демонстрирует умение применять казначейством банка с его подразделениями механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками (ликвидности, процентного и валютного	Аудит бухгалтерского учета кредитных организациях			x	
	Аудит, отчетность и финансовый консалтинг			x	
	Деятельность банка на фондовом рынке			x	
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01.01			x	
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01.02			x	
	Инвестиционный менеджмент			x	
	Платежная инфраструктура международных финансов и банков				x
	Платежная система и платежные услуги				x
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
	Управление финансовыми рисками			x	

7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы

формирования компетенций по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Риск-менеджмент» проводится в виде Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций		Максимальное количество баллов
2 семестр			
КТ 1	Тест		15
КТ 2	Тест		15
Сумма баллов по итогам текущего контроля			30
Посещение лекционных занятий			20
Посещение практических/лабораторных занятий			20
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях			30
Итого			100
№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
2 семестр			
КТ 1	Тест	15	11-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше

КТ 2	Тест	15	11-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше
------	------	----	--

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 20 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1	до 7
Теоретический вопрос №2	до 7
Задача (оценка умений и	до 6
Итого	20

Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

5 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать

обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов Задачи решены с небольшими недочетами.

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:

для экзамена:

- «отлично» – от 89 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 77 до 88 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 65 до 76 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 64 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Риск-менеджмент»

Вопросы к экзамену

1. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика микросреды.

2. Методы оценки кредитоспособности на основе бухгалтерских данных.
3. Риск как экономическая категория. Сущность предпринимательского риска.
4. Процесс управления кредитными рисками.
5. Характеристика зон предпринимательского риска в деятельности предприятий.
6. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика макросреды.
7. Риск как вероятностная категория. Основы теории предпринимательского риска.
8. Основные способы управления кредитным риском. Переоценка активов по рыночной стоимости. Обеспечение обязательств.
9. Методы оценки предпринимательского риска. Виды потерь в предпринимательской деятельности.
10. Основные способы управления кредитным риском. Резервирование средств; лимитирование.
11. Подходы к определению категории риска.
12. Основные способы управления кредитным риском. Диверсификация портфеля. Взаимозачет встречных требований (неттинг).
13. Функции риска.
14. Основные способы управления кредитным риском. Выработка условий досрочного взыскания суммы задолженности и прекращения действия обязательств.
15. Основные признаки классификации предпринимательских рисков.
16. Основные способы управления кредитным риском. Секьюритизация долговых обязательств. Хеджирование с помощью кредитных производных инструментов.
17. Виды рисков в предпринимательской деятельности.
18. Общая характеристика рисков в банковской деятельности.
19. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Классическая теория.
20. Основные механизмы регулирования банковских рисков.
21. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Неоклассическая теория.
22. Виды банковских рисков. Внешние банковские риски.
23. Расчетно-аналитический метод измерения и оценки риска. Характеристика показателей.
24. Характеристика странового риска. Методики его измерения.
25. Характеристика зон риска в предпринимательской деятельности.
26. Валютные банковские риски. Их структура и характеристика.
27. Виды потерь в предпринимательстве.
28. Методы управления валютными банковскими рисками.
29. Основные методы управления рисками в предпринимательстве.
30. Внутренние риски в банковской деятельности. Дифференциация банковских рисков в зависимости от специфики деятельности банка.
31. Понятие и сущность финансовых рисков. Источники их возникновения.
32. Риски, связанные с характером банковских операций. Риски пассивных операций.
33. Характеристика валютного риска. Виды валютных рисков.
34. Риски активных операций. Процентный риск, его характеристика, управление им.
35. Понятие финансовых деривативов в финансовом риск-менеджменте.
36. Портфельный риск. Варианты развития ситуации и рекомендации по снижению банковского риска.
37. Виды финансовых инструментов. Базовые деривативы и их характеристика.
38. Риск падения общерыночных цен. Взаимосвязь динамики риска и прибыли.
39. Производные финансовые инструменты и их характеристика.

Типовые задачи к экзамену

Задача 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении

процента один раз в год.

Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 2.

Компания планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

Вопросы для собеседования

1. Подходы к определению категории риска.
2. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий.
3. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта.
4. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода.

Темы докладов

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. 3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рисковых ситуаций.
3. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
4. Риски в международной банковской деятельности.

Контрольное тестирование

1) К главным свойствам риска следует отнести:

- 1.случайность
- 2.недостоверность
- 3.ущерб

4. достоверность

5. вероятность

6. сопоставимость

2) Классификация риска – это система:

1. научного деления риска на однородные группы по определённому признаку;

2. теоретического разделения риска на однородные группы по определённому признаку;

3. практического деления риска на однородные группы по определённому признаку;

4. упорядочения рисков по источникам неопределённости;

5. упорядочения рисков по источникам непредсказуемости;

6. упорядочения рисков по степени детализации и точкам зрения в восприятии риска.

3) Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?

1. применение риск-менеджмента;

2. применение методов риск-менеджмента;

3. управление рисками по их типам;

4. точность оценок рисков;

5. точность прогнозов рисков.

4) Первая классификация предпринимательских рисков предложена:

1. Найтом;

2. С. Миллем;

3. Дж. Кейнсом;

4. А. Маршаллом;

5. Н. Луманом;

6. П. Самуэльсоном.

5) По характеру последствий различают следующие виды экономических рисков:

1. прямые;

2. катастрофические;

3. чистые;

4. косвенные;

5. минимальные;

6. спекулятивные.

6) В зависимости от основной причины возникновения рисков различают риски:

1. торговые

2. коммерческие

3. имущественные

4. финансовые

5. инвестиционные

6. экологические

7) Суть риск-менеджмента состоит в:

1. устранении риска;

2. управлении риском;

3. снижении риска;

4. выборе риска.

8) Что из перечисленного не является функциями субъекта управления в риск-менеджменте?

1. прогнозирование;

2. нормирование;

3. организация;

4. регулирование;

5. координация;

6. распределение;

7. стимулирование;

8. контроль.

9) Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:

1. классификации субъектов риска;

2. классификации объектов риска;

3. характере оценки риска;

4. характере последствий риска.

10) Относятся ли риски, связанные с транспортировкой товаров, к группе коммерческих рисков?

1. относятся;
2. не относятся;
3. это зависит от характера транспортировки;
4. это зависит от сферы деятельности предприятия.

11) Вы являетесь руководителем проекта по разработке нового программного обеспечения для крупной компании. В процессе работы Вы обнаружили, что один из ключевых членов команды разработчиков начал проявлять нестабильное поведение и снижать производительность из-за личных проблем. Этот сотрудник отвечает за разработку критически важной части программы, и его отсутствие или некачественная работа может серьезно задержать проект и повлечь финансовые потери для компании. Для решения данной ситуации Вы решили предпринять следующие шаги:

1. Идентификация риска: определить потенциальные риски, связанные с нестабильным поведением и снижением производительности ключевого сотрудника.
2. Анализ риска: оценить влияние этих рисков на проект, определите вероятность и возможные последствия.
3. Планирование реагирования: разработать план действий для управления рисками, включая возможные альтернативные пути выполнения работы и резервные планы.
4. Реализация плана: применять план действий, включая общение с сотрудником, выявление причин его проблем и предложение поддержки или ресурсов для решения ситуации.
5. Мониторинг и контроль: следить за реакцией сотрудника на предложенные меры, оценивать их эффективность и готовьтесь к возможным корректировкам плана. Верно ли Вы приняли решение?

12) Крупная компания планирует запустить новый продукт на рынке. Однако, в процессе подготовки к запуску выясняется, что конкуренты также готовятся к выпуску аналогичного продукта, который может серьезно конкурировать с предлагаемым новым продуктом. Для того, чтобы минимизировать риски для успешного запуска нового продукта Вы решили предпринять следующие шаги:

1. Провести анализ конкурентов: Изучить стратегии и планы конкурентов, чтобы понять их возможные действия и реакции на запуск нового продукта.
2. Усилить маркетинговые усилия: Разработать маркетинговую стратегию, которая выделит новый продукт на фоне конкурентов и привлечет внимание целевой аудитории.
3. Разработать планы адаптации: Подготовить альтернативные планы действий в случае неожиданных реакций конкурентов или изменений на рынке.
4. Управление ресурсами: Оценить ресурсы, необходимые для успешного запуска продукта, и обеспечить их эффективное использование.
5. Мониторинг и анализ: Постоянно отслеживать рыночные тенденции, реакции конкурентов и отзывы клиентов для оперативной корректировки стратегии. Применение этих шагов поможет управлять рисками и повысить вероятность успешного запуска нового продукта на рынке.

Верно ли Вы приняли решение?

13) Вы являетесь руководителем проекта по строительству нового здания. Вам известно, что на строительной площадке возможен риск возникновения пожара из-за использования открытого огня при выполнении сварочных работ. Для управления данным риском Вы решили предпринять следующее:

1. Проанализировать вероятность возникновения пожара и его потенциальные последствия. Это позволит оценить уровень риска и определить необходимые меры по его управлению.
2. Для снижения вероятности возникновения пожара запретить использование открытого огня на строительной площадке. Обеспечить наличие огнетушителей и других средств пожаротушения, а также провести инструктаж по правилам пожарной безопасности для всех работников.
3. Следить за выполнением превентивных мер и регулярно проводить проверки на предмет соблюдения правил пожарной безопасности. Также обеспечить наличие плана эвакуации и практическую тренировку персонала по действиям в случае пожара.

4. В случае возникновения пожара немедленно применить заранее подготовленные меры по его тушению и эвакуации работников. Оперативное управление ситуацией позволит минимизировать потери и последствия стихийного происшествия.

Верно ли Вы приняли решение?

14) Вы работаете в крупной финансовой компании и отвечаете за риск-менеджмент. Вам поступила информация о возможном дефолте одного из крупных клиентов компании. Для того, чтобы минимизировать потенциальные риски для компании Вы предпринять следующие шаги:

Первым шагом будет проведение анализа финансового состояния клиента, оценка рисков и вероятности дефолта. Важно также оценить влияние возможного дефолта клиента на деятельность компании, выявить возможные причины дефолта и провести оценку альтернативных сценариев.

Далее необходимо разработать план действий по минимизации рисков, который может включать в себя сокращение объема сделок с клиентом, увеличение мониторинга его операций, привлечение дополнительных гарантий или обеспечений. Также можно рассмотреть возможность перераспределения рисков на другие компании или финансовые инструменты.

Важно регулярно мониторить ситуацию вокруг клиента, проводить анализ его финансовых показателей и оперативно реагировать на изменения. Таким образом, можно минимизировать потенциальные риски для компании и обеспечить устойчивость ее деятельности в случае возможного дефолта клиента.

Верно ли Вы приняли решение?

15) Вы являетесь руководителем отдела по разработке программного обеспечения в IT компании. Недавно ваш коллега-программист сообщил вам, что в ходе работы над новым проектом возникла серьезная уязвимость в системе безопасности, которая может привести к утечке конфиденциальной информации клиентов. Вы решили разработать следующий план действий:

1. Срочно провести встречу с коллегой-программистом для более детального изучения проблемы и оценки уровня риска.

2. Незамедлительно информировать руководство компании о возникшей уязвимости и опасности утечки данных.

3. Сформировать бригаду экспертов по безопасности, которая займется исправлением проблемы и устранением уязвимости.

4. Разработать план мероприятий по устранению уязвимости и восстановлению безопасности системы.

5. Провести обучение сотрудников по вопросам безопасности информации и разработки безопасного программного обеспечения, чтобы предотвратить возникновение подобных ситуаций в будущем.

6. После окончания работ по устранению уязвимости необходимо провести аудит безопасности системы для убедительности в ее надежности.

Верно ли Вы приняли решение?

16) Компания инвестирует в активы с ожидаемой доходностью 12% и стандартным отклонением 15%. Какова вероятность того, что доходность будет ниже нуля? (введите число)

17) Инвестор имеет портфель стоимостью \$1000000 с волатильностью 20% и ожидаемой доходностью 10%. Каков 1-дневный 5%-ный VaR? (введите число)

18) Компания ожидает убытки по кредитным операциям в размере \$50000 с вероятностью 2%. Каков ожидаемый убыток? (введите число)

19) Компания должна оплатить поставку товара через 3 месяца на сумму €500000. Текущий курс €/€ = 1.2. Наблюдаемая волатильность курса составляет 10%. Какой форвардный курс необходимо установить для хеджирования валютного риска? (введите число)

20) Опцион с ценой исполнения \$50 продается на рынке сейчас за \$2. Цена акции составляет \$48, и её волатильность – 25%. Безрисковая процентная ставка составляет 5%. Какова справедливая стоимость опциона, используя модель Блэка-Шоулза? (введите число)

Ситуационные задачи

1. Финансовый риск:

Компания производит и экспортирует сельскохозяйственную продукцию. Из-за колебаний курса валют существует риск снижения прибыли от экспорта. Какие меры по хеджированию

валютного риска может предпринять компания?

2.Операционный риск:

В компании внедряется новая информационная система для управления запасами. Однако существует риск сбоев в работе этой системы в первые месяцы эксплуатации. Какие стратегии управления риском можно использовать, чтобы минимизировать возможные убытки?

3.Стратегический риск:

Стартап планирует выход на новый рынок с инновационным продуктом, но существует риск отказа потребителей от принятия нового решения из-за конкуренции с уже существующими компаниями. Какие шаги можно предпринять для управления этим риском?

4.Репутационный риск:

Компания обнаружила, что один из её продуктов потенциально опасен для здоровья пользователей. Какой план действий следует разработать, чтобы минимизировать риск потери репутации?

5.Регуляторный риск:

Финансовая корпорация сталкивается с новыми регуляторными требованиями, которые могут повлиять на её операционную деятельность и прибыльность. Какой подход компания может использовать для соответствия регламенту и снижения рисков?

6.Экологический риск:

Производственное предприятие расположено в зоне частых землетрясений. Какой план управления рисками должен быть разработан, чтобы минимизировать ущерб от возможного стихийного бедствия?

7.Риск контрагента:

Компания сотрудничает с поставщиком уникальных комплектующих, но существует вероятность банкротства этого поставщика. Как компания может застраховать себя от этого риска?

8.Технологический риск:

Компания занимается разработкой программного обеспечения и планирует внедрить новую технологию искусственного интеллекта. Существует риск, что технология не будет интегрирована в существующую архитектуру. Какой план В может быть разработан?

9.Риск безопасности данных:

В связи с увеличением числа кибератак одна компания переживает, что могут быть скомпрометированы личные данные её клиентов. Какие меры можно принять для управления данным риском?

10.Проектный риск:

В строительной компании возникла задержка поставок материалов для крупного проекта, что может привести к увеличению сроков сдачи объекта. Какие шаги следует предпринять для управления этим риском и минимизации его последствий для проекта?

Практические задачи

Задача 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма до-ходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования

составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 2.

Компания планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

Тестовые задания

1. Риск-менеджмент как искусство, наука и специфическая дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

2. Риск-менеджмент как практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению или исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

3. Риск-менеджмент как сложная система, включающая управляемую и управляющую подсистемы – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;

- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как динамичный процесс – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

5. Можно выделить следующие формы риск-менеджмента:

- а) пассивный подход;
- б) активный подход;
- в) консервативный подход;
- г) традиционный подход;
- д) адаптивный подход;
- е) корпоративный подход.

6. Совокупность однородных по времени или основе методов воздействия на риск – это:

- а) метод управления рисками;
- б) способ управления рисками;
- в) механизм управления рисками;
- г) инструмент управления рисками;
- д) методика управления рисками;
- е) практика управления рисками.

7. Сознательное решение подвергнуться воздействию определенного вида предпринимательского риска – это:

- а) уклонение от риска;
- б) избежание риска;
- в) согласие на риск;
- г) снижение степени риска;
- д) перенос риска;
- е) принятие риска.

8. К содержанию метода принятия риска можно отнести следующие высказывания:

- а) он предполагает оставление всего или части риска за предпринимателем;
- б) при данном методе ответственность за принятие риска и его последствий лежит на предпринимателе;
- в) предпринимателю необходимо создавать фонды денежных средств для покрытия возможных потерь;
- г) фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет собственных средств;
- д) фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет привлеченных средств;
- е) данный метод представляет собой наиболее сложный инструмент экономической безопасности хозяйственной деятельности предприятия.

9. Альтернативными названиями метода принятия риска являются:

- а) метод сохранения риска;
- б) метод резервирования риска;
- в) метод снижения риска;
- г) метод уклонения от риска;
- д) метод замены риска;
- е) метод компенсации риска.

10. Основными формами управления рисками метода принятия риска являются:

- а) формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различным центрам ответственности;
- б) формирование системы страховых запасов по отдельным элементам оборотных

активов;

- в) исключение из круга партнеров тех из них, которые являются сомнительными;
- г) снижение доли заемного капитала в структуре капитала;
- д) формирование резервного фонда субъектом экономики, создаваемого в соответствии с требованиями законодательства и устава субъекта экономики;
- е) создание целевых резервных фондов в соответствии с уставом субъекта экономики и другими внутренними документами.

Ситуационные задачи

1. Финансовый риск:

Компания производит и экспортирует сельскохозяйственную продукцию. Из-за колебаний курса валют существует риск снижения прибыли от экспорта. Какие меры по хеджированию валютного риска может предпринять компания?

2. Операционный риск:

В компании внедряется новая информационная система для управления запасами. Однако существует риск сбоев в работе этой системы в первые месяцы эксплуатации. Какие стратегии управления риском можно использовать, чтобы минимизировать возможные убытки?

3. Стратегический риск:

Стартап планирует выход на новый рынок с инновационным продуктом, но существует риск отказа потребителей от принятия нового решения из-за конкуренции с уже существующими компаниями. Какие шаги можно предпринять для управления этим риском?

4. Репутационный риск:

Компания обнаружила, что один из её продуктов потенциально опасен для здоровья пользователей. Какой план действий следует разработать, чтобы минимизировать риск потери репутации?

5. Регуляторный риск:

Финансовая корпорация сталкивается с новыми регуляторными требованиями, которые могут повлиять на её операционную деятельность и прибыльность. Какой подход компания может использовать для соответствия регламенту и снижения рисков?

6. Экологический риск:

Производственное предприятие расположено в зоне частых землетрясений. Какой план управления рисками должен быть разработан, чтобы минимизировать ущерб от возможного стихийного бедствия?

7. Риск контрагента:

Компания сотрудничает с поставщиком уникальных комплектующих, но существует вероятность банкротства этого поставщика. Как компания может застраховать себя от этого риска?

8. Технологический риск:

Компания занимается разработкой программного обеспечения и планирует внедрить новую технологию искусственного интеллекта. Существует риск, что технология не будет интегрирована в существующую архитектуру. Какой план В может быть разработан?

9. Риск безопасности данных:

В связи с увеличением числа кибератак одна компания переживает, что могут быть скомпрометированы личные данные её клиентов. Какие меры можно принять для управления данным риском?

10. Проектный риск:

В строительной компании возникла задержка поставок материалов для крупного проекта,

что может привести к увеличению сроков сдачи объекта. Какие шаги следует предпринять для управления этим риском и минимизации его последствий для проекта?

Практические задачи

Задача 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма до-ходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 2.

Компания планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

основная

Л1.1 Коган, Е. А., Юрченко А. А. Теория вероятностей и математическая статистика [Электронный ресурс]:учебник. - НИЦ ИНФРА-М, 2021. - 250 с – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=398687>

Л1.2 Щербаков Г. Г., Коробов А. В., Анохин Б. М., Карпуть И. М., Кондрахин И. П., Костиков В. В., Копылов С. Н., Соколова Л. Н., Старченков С. В., Уша Б. В., Федюк В. И., Яшин А. В. Внутренние болезни животных. Профилактика и терапия [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Специалитет. - Санкт-Петербург: Лань, 2009. - 736 с. – Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?p11_cid=25&p11_id=201

Л1.3 Антонов Г. Д., Иванова О. П. Управление рисками организации [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Аспирантура. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 153 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=399991>

дополнительная

Л2.1 Макаров В. В., Святковский А. В., Кузьмин В. А., Сухарев О. И. Эпизоотологический метод исследования [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Специалитет. - Санкт-Петербург: Лань, 2009. - 224 с. – Режим доступа: https://e.lanbook.com/books/element.php?p11_cid=25&p11_id=249

Л2.2 Уродовских В. Н. Управление рисками предприятия [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 168 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=399470>

Л2.3 Левушкина С. В. Риск-менеджмент:учеб. пособие. - Ставрополь: Секвойя, 2022. - 958 КБ

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

Л3.1 Кузнецов А. Ф., Алемайкин И. Д., Андреев Г. М., Белова Л. М., Гаврилова Н. А., Громов Г. М., Ещенко И. Д., Киндрас Т. М., Ковалев С. П., Кольцов И. В., Конопатов Ю. В., Кузьмин В. А., Литвяков С. В., Нифантова В. П., Святковский А. В., Сердюк Г. Н., Серко С. А., Стекольников А. А., Шустрова М. В., Хохрин С. Н. Свины: содержание, кормление и болезни [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет. - Санкт-Петербург: Лань, 2007. - 544 с. – Режим доступа: https://e.lanbook.com/books/element.php?p11_cid=25&p11_id=218

Л3.2 Свистунова И. Г. Риск-менеджмент:учеб. пособие. - Ставрополь: Секвойя, 2020. - 1,51 МБ

Л3.3 Склярова Ю. М., Скляров И. Ю., Латышева Л. А. Риск-менеджмент:учеб. пособие для самостоят. работы магистрантов направления 38.04.08 «Менеджмент» программы «Финансовый менеджмент». - Ставрополь: АГРУС, 2020. - 809 КБ

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Официальный сайт справочной правовой системы "КонсультантПлюс"	https://www.consultant.ru/

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Риск- менеджмент» предполагает изучение курса на ауди-торных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Риск-менеджмент» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

Лекционные занятия предназначены для обсуждения наиболее важных тем, вызывающих затруднения при самостоятельном изучении учебного материала. Лекции, прочитанные в период контактного обучения, помогают наметить план самостоятельного изучения дисциплины, определяют темы, на которые необходимо обратить особое внимание.

В ходе лекционных занятий необходимо кратко вести конспектирование учебного материала. Следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, характерные особенности, а также сведения, которые может не найти в учебных изданиях по дисциплине.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки. Основная цель проведения практических занятий – формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

По дисциплине проводится собеседование с обучающимися для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (обучающиеся должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам опроса выставляется оценка за практическое занятие.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Номер аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
-------	---	-----------------	---

1	Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
		Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		
		Читальный зал научной библиотеки	Специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1шт., принтер – 1шт., цветной принтер – 1шт., копировальный аппарат – 1шт., сканер – 1шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на промежуточной аттестации зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента промежуточная аттестация может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991).

Автор (ы)

_____ доц. , кэн Гриценко Елена Сергеевна

Рецензенты

_____ доц. , кэн Латышева Людмила Анатольевна

_____ доц. , кэн омилина Елена Петровна

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» рассмотрена на заседании Кафедра банковского дела протокол № 27 от 25.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Заведующий кафедрой _____ Глотова Ирина Ивановна

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Руководитель ОП _____