

**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.В.10 Риск-менеджмент

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративные и государственные финансы

магистр

очная

1. Цель дисциплины

Целью 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
ПК-1 Способен формировать стандарты стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	ПК-1.1 Разрабатывает методологические основы и подходы к формированию стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	знает -современные подходы к определению содержания риск-менеджмента, особенностей практической реализации управленческих решений в условиях риска для обоснования и принятия финансово-экономические и организационно-управленческие решения 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-1 Способен формировать стандарты стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	ПК-1.2 Формирует и использует стандарт стратегического регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации	знает - источники информации для проведения анализа различных финансовых рисков организации, методы статистической обработки и анализа информации, связанной с оценкой рисков для корректировки финансово-вой 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
ПК-2 Способен идентифицировать и измерять финансовые	ПК-2.1 Идентифицирует и оценивает риски в целях оптимизации	знает -теории управления рисками, методов сбора и обработки информации о факторах внешней и

риски, формировать корпоративную систему управления рисками	корпоративного менеджмента риск-	внутренней среды, влияющих на деятельность организации, ин-струментальные средства для обработки экономич-ских данных, критерии выбора эффективных инвести-ционных и финансовых решений, в том числе с учетом уровня рисков умеет -аргументировать выбор финансовых инструментов для принятия инвестиционных и финансовых решений на основе бизнес-анализа, рисков и возможных соци-ально-экономических последствий владеет навыками - критической оценки вариантов инвестиционных и финансовых решений на основе бизнес-анализа, рис-ков и возможных социально-экономических послед-ствий
ПК-2 Способен идентифицировать и измерять финансовые риски, формировать корпоративную систему управления рисками	ПК-2.2 Выстраивает систему управления корпоративными рисками с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий	знает - источники информации для проведения анализа различных финансовых рисков организации, методы статистической обработки и анализа информации, связанной с оценкой рисков для корректировки финансо-вой стратегии и обоснования путей развития органи-зации умеет - выявлять, регистрировать, анализировать и класси-фицировать риски и разрабатывать комплекс меро-приятий по их минимизации владеет навыками - обобщения информации, формирования выводов и обоснования путей развития бизнес-анализа организации

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Риск-менеджмент» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 2семестре(-ах).

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

Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Актуальные проблемы финансов

Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики

Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений

Математическое обеспечение финансовых решений

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

Преддипломная практика

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Корпоративное управление

Корпоративные финансы (продвинутый уровень)

Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации

Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование

Цифровые информационные системы и финансовые технологии

2.1.	Инструменты управления риском	2	6	2	4		8		Реферат	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2
2.2.	Стратегии решений в условиях риска	2	6	2	4		8		Доклад	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2
2.3.	Анализ чувствительности проекта	2	6	2	4		8		Устный опрос	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2
2.4.	Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	2	6	2	4		8		Устный опрос	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2
2.5.	Контрольная точка № 2	2	2		2		4	КТ 2	Тест	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2
2.6.	Подготовка к экзамену	2					16		Тест	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2
	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.	1/-
Инструменты управления риском	Обзор моделей оценки риска. Модель Мертона. Показатель ожидаемой частоты дефолта (EDF).	2/-
Стратегии решений в условиях риска	Сущность аналитических методов и моделей определения и оценки рисков	2/-
Анализ чувствительности проекта	Общая характеристика количественного анализа рисков. Результат количественного анализа рисков.	2/1

Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	Избежание и лимитирование рисков. Особенности применения данной методики. Внутренние меры и разработка системы нормативов.	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	Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода. Риск как мера колеблемости дохода. Математико-статистические показатели риска в терминах распределения вероятностей ожидаемого дохода и среднеквадратического отклонения от среднеожидаемого дохода. Вариация, ковариация, корреляция. Среднеквадратическое отклонение от среднего наблюдавшегося дохода.	Пр	2/1/2
Контрольная точка № 1	Контрольная точка по темам 1-2	Пр	2/-/2
Инструменты управления риском	Корреляция кредитных рисков. Методы управления риском: обеспечение, резервирование, лимитирование, страхование, диверсификация, неттинг, условия досрочного погашения, хеджирование.	Пр	4/-/4
Стратегии решений в условиях риска	Игровые модели. Метод анализа целесообразности затрат. Методы расчета и анализа основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации.	Пр	4/1/4
Анализ чувствительности проекта	Вероятностный и статистический анализ. Метод оценки платежеспособности и финансовой устойчивости. Метод целесообразности затрат Матрица эффектов и ущерба и матрица риска. Анализ показателей эффективности и анализ чувствительности. Определение обобщенной внутренней нормы доходности. Метод построения дерева решений.	Пр	4/1/4
Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	Диверсификация. Понятие и типы. Основные направления диверсификации. Передача и хеджирование рисков. Общая характеристика и способы осуществления. Страхование и самострахование. Понятие	Пр	4/-/4

	страхования и самострахования. Применение самострахования. Сравнительная оценка экономической эффективности страхования и самострахования, метод Хаустона. Этапы планирования реагирования на риски. Разработка плана противодействия появлению рисков и снижения их величины.		
Контрольная точка № 2	Контрольная точка по темам 4-7	Пр	2/-/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
Уменьшение этих показателей как цель и содержание управления рисками. Положительные и отрицательные стороны статистических методов	8
Подготовка к контрольной точке № 1	4
Кредитные деривативы: кредитный своп, де-фолт-своп, форвард и опцион на кредитный спрэд, кредитные ноты	8
Положительные и отрицательные стороны аналитических методов	8
Пять случаев принятия решений в зависимости от вида профиля риска	8

Методы управления рисками и выбор процедур контроля. Мониторинг и контроль рисков	8
Подготовка к контрольной точке № 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, Л1.4	Л2.2	Л3.1
2	Методы определения вероятности и последствий рисков. Уменьшение этих показателей как цель и содержание управления рисками. Положительные и отрицательные стороны статистических методов	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1
3	Контрольная точка № 1. Подготовка к контрольной точке № 1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
4	Инструменты управления риском . Кредитные деривативы: кредитный своп, де-фолт-своп, форвард и опцион на кредитный спрэд, кредитные ноты	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
5	Стратегии решений в условиях риска . Положительные и отрицательные стороны аналитических методов	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
6	Анализ чувствительности проекта . Пять случаев принятия решений в зависимости от вида профиля риска	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
7	Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков. Методы управления рисками и выбор процедур контроля. Мониторинг и контроль рисков	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
8	Контрольная точка № 2. Подготовка к контрольной точке № 2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
9	Подготовка к экзамену . Подготовка к экзамену	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной ат-

тестации 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
ПК-1.1:Разрабатывает методологические основы и подходы к формированию стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование				x
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
	Преддипломная практика				x
	Управление финансовыми рисками			x	
	Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации				x
ПК-1.2:Формирует и использует стандарт стратегического регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации	Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование				x
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)			x	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
	Преддипломная практика				x
	Управление финансовыми рисками			x	
	Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации				x
ПК-2.1:Идентифицирует и оценивает риски в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)			x	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
	Преддипломная практика				x
	Управление финансовыми рисками			x	
ПК-2.2:Выстраивает систему управления корпоративными рисками с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий	Государственное регулирование финансово-бюджетной сферы		x		
	Корпоративное управление				x
	Корпоративные финансы (продвинутый уровень)			x	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
	Преддипломная практика				x
	Управление финансовыми рисками			x	
	Цифровые информационные системы и финансовые технологии			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

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла

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 практико-ориентированные задания 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.

Темы рефератов

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 рискованных ситуаций.
3. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
4. Риски в международной банковской деятельности.

Контрольная точка (фрагмент)

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.

Практико-ориентированные 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 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.

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 Круглов В. Н., Тютин Д. В., Емельянова Е. В., Лесина Т. В., Орехов С. А., Харчикова Н. В., Круглов В. Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2025. - 258 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/955401>

Л1.2 Покровский А. К. Риск-менеджмент на предприятиях промышленности и транспорта [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат, Специалитет. - Москва: КноРус, 2025. - 160 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/955844>

Л1.3 Соколов Д. В., Барчуков А. В. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики [Электронный ресурс]:моногр.. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 125 с. – Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/document?id=463592>

Л1.4 Дорошенко М. Н. Риск-менеджмент. Хеджирование рисков [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Санкт-Петербург: Лань, 2025. - 116 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/495026>

дополнительная

Л2.1 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>

Л2.2 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 Свистунова И. Г. Риск-менеджмент:учеб. пособие. - Ставрополь: Секвойя, 2020. - 1,51 МБ

Л3.2 Складорова Ю. М., Складоров 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 аудиторий	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 Э-148	<p>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.</p> <p>ИТФЦ «Аналитика и финансовые технологии» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель RoHS 52P32, телевизор Toshiba (40//), терминал для безналичных операций, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-</p>
		Э-140	<p>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.</p>
2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		

		213/НК библио тека	Специализированная мебель на 35 посадочных мест, дисплей - 1 шт., принтер ч/б - 2 шт., МФУ ч/б - 2 шт., сканер - 2 шт., открытый доступ к фонду справочной, краеведческой литературы, Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду справочной и краеведческой литературы.
--	--	--------------------------	--

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 Остапенко Елена Анатольевна

Рецензенты

_____ доц. , кэн Латышева Людмила Анатольевна

_____ доц. , кэн Томилина 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 _____