

**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.07 Управление финансовыми рисками

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративный и банковский менеджмент

магистр

очная

1. Цель дисциплины

Цель дисциплины «Управление финансовыми рисками» – формирование у магистрантов представление по организационным аспектам финансового риск-менеджмента, привить практические навыки выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками, интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений развития организаций, в том числе финансово-кредитных

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 осуществлять координацию деятельности организационных структур и стандартизацию процессов предоставления услуг по кредитному брокериджу	ПК-1.1 Владеет современными инструментами и методами координации деятельности организационных структур, в том числе подразделения по кредитному брокериджу	знает - механизмы, структуру и инструментарию финансового риск-менеджмента умеет - анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты организации финансовых рисков, используя современные методы и инструменты владеет навыками - навыками подготовки методик по оценке платежеспособности и кредитоспособности заемщика (08.016/С/01.7 ТД.3) - анализировать и выносить суждение о применимости методик анализа и оценки заемщиков для отдельных категорий клиентов (08.016/С/01.7 У.5)
ПК-4 Способен применять методы и механизмы построения системы управления казначейством банка с риском ликвидности, процентным и валютным рисками	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	знает - механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками умеет - применять модели управления, в том числе стресс-тестирования процентного риска, позволяющие получить надежную оценку потенциальных потерь (08.007/ D/03.7 У.1) - составлять и разрабатывать формы управленческой отчетности (08.007/D/03.7 У.2) владеет навыками - разработка казначейством банка предложений для формирования стратегии и политики в области управления процентным риском (08.007/ D/03.7 ТД.1) - формирование и верификация казначейством

		<p>банка моделей управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.2)</p> <ul style="list-style-type: none"> -установление казначейством банка предельно допустимых уровней (лимитов) процентного риска (08.007/ D/03.7 ТД.4) - анализ казначейством банка уровня процентного риска и координация действий подразделений по соблюдению утвержденных лимитов на процентный риск (08.007/ D/03.7 ТД.5) - обеспечение казначейством банка эффективности системы управления процентным риском, включая организацию систем мониторинга и измерения процентного риска, определение лимитов, устанавливаемых в отношении операций кредитной организации, несущих процентный риск, и обеспечение контроля их соблюдения (08.007/ D/03.7 ТД.6) - принятие казначейством банка решения о целесообразности и формах хеджирования процентных рисков (08.007/ D/03.7 ТД.7) - формализация казначейством банка принципов управления процентным риском во внутренних документах банка: разработка правил и процедур управления процентным риском (08.007/ D/03.7 ТД.8) - формирование казначейством банка отчетов об уровне и состоянии управления процентным риском и оценке эффективности управления им (08.007/ D/03.7 ТД.9)
<p>ПК-5 Способен разрабатывать планы стратегического развития банка, осуществлять процессы управления казначейством банка стоимостью ресурсов и структурой портфелей</p>	<p>ПК-5.3 Обосновывает пути оптимизации финансовой архитектуры субъектов хозяйствования</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики воздействия финансовых рисков <p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирать оптимальные методы управления финансовыми рисками и прогнозировать развитие финансовых ситуаций <p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> -выявление казначейством банка потерь, а также рисков событий, способных оказать влияние на доходность операций банка (08.007/ E/01.7 ТД.6) - формирование казначейством банка задания подразделению, работающему на денежном рынке, о привлечении (размещении) средств по стоимости (08.007/ E/01.7 ТД.8) - разработка и реализация казначейством банка механизмов эффективного распределения ресурсов банка в различные направления их использования, позволяющих повысить эффективность операционной деятельности коммерческого банка (08.007/ E/02.7 ТД.2)

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми рисками» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 3 семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Управление финансовыми рисками» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

- Организационные структуры управления банком
- Практика по профилю профессиональной деятельности
- Ресурсная политика коммерческого банка
- Риск-менеджмент Практика по профилю профессиональной деятельности
- Организационные структуры управления банком
- Практика по профилю профессиональной деятельности
- Ресурсная политика коммерческого банка
- Риск-менеджмент Риск-менеджмент
- Организационные структуры управления банком
- Практика по профилю профессиональной деятельности
- Ресурсная политика коммерческого банка
- Риск-менеджмент Ресурсная политика коммерческого банка
- Организационные структуры управления банком
- Практика по профилю профессиональной деятельности
- Ресурсная политика коммерческого банка
- Риск-менеджмент Организационные структуры управления банком
- Организационные структуры управления банком
- Практика по профилю профессиональной деятельности
- Ресурсная политика коммерческого банка
- Риск-менеджмент Кредитный брокеридж

Освоение дисциплины «Управление финансовыми рисками» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

- Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
- Преддипломная практика
- Корпоративное управление
- Платежная система и платежные услуги
- Управление стоимостью компании
- Платежная инфраструктура международных финансов и банков
- Стратегический финансовый менеджмент

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины «Управление финансовыми рисками» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
3	108/3	10	16		46	36	Эк
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки		10	16		46		

Семестр	Трудоемкость	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел
---------	--------------	---

	ость час/з.е.	Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцирован ный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
3	108/3						0.25

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций	Код индикаторов достижения компетенций
			всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
					Практические	Лабораторные				
1.	1 раздел. Содержание дисциплины									
1.1.	Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	3	1		1		4	Собеседование	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.2.	Политика управления финансовыми рисками	3	1		1		2	Тест	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.3.	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	3					2	Тест	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.4.	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	3	2	1	1		4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.5.	Контрольная точка № 1	3	1		1		2	КТ 1	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.6.	Валютный риск	3	2	1	1		4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.7.	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	3	4	2	2		4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.8.	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	3	2	2			4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	
1.9.	Риск и структура капитала	3	4	2	2		4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	

1.10.	Финансовый левверидж, суть и составляющие финансового леввериджа	3	2		2		4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3
1.11.	Управление рисками и организация менеджмента	3	2		2		4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3
1.12.	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	3	2		2		4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3
1.13.	Контрольная точка № 2	3	3	2	1			КТ 2	Тест	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3
1.14.	Подготовка к экзамену	3					4			ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3
	Промежуточная аттестация	Эк								
	Итого		108	10	16		46			
	Итого		108	10	16		46			

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
Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	/-
Политика управления финансовыми рисками	Политика управления финансовыми рисками	/-
Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	/-
Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	1/1
Валютный риск	Валютный риск	1/-
Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	2/1
Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	2/-
Риск и структура капитала	Риск и структура капитала	2/-

Финансовый леве́ридж, сущность и составляющие эффекта финансового леве́риджа	Финансовый леве́ридж, сущность и составляющие эффекта финансового леве́риджа	/-
Управление рисками и организация риск-менеджмента	Управление рисками и организация риск-менеджмента	/-
Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	/-
Контрольная точка № 2	Контрольная точка № 2	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
Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	Пр	1/-/1
Политика управления финансовыми рисками	Политика управления финансовыми рисками	Пр	1/-/1
Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	Пр	0/-/-
Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Пр	1/1/1
Контрольная точка № 1	Контрольная точка № 1	Пр	1/-/1
Валютный риск	Валютный риск	Пр	1/1/1
Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	Пр	2/2/2
Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	Пр	0/-/-
Риск и структура капитала	Риск и структура капитала	Пр	2/-/2

Финансовый левиридж, сущность и составляющие эффекта финансового левириджа	Финансовый левиридж, сущность и составляющие эффекта финансового левириджа	Пр	2/-/2
Управление рисками и организация риск-менеджмента	Управление рисками и организация риск-менеджмента	Пр	2/-/2
Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	Пр	2/-/2
Контрольная точка № 2	Контрольная точка № 2	Пр	1/-/1
Итого			

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы и/или виды самостоятельной работы	Часы
Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	4
Политика управления финансовыми рисками	2
Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	2
Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	4
Контрольная точка № 1	2

Валютный риск	4
Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	4
Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	4
Риск и структура капитала	4
Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового левериджа	4
Управление рисками и организация риск-менеджмента	4
Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	4
Подготовка к экзамену	4

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Управление финансовыми рисками» 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 «Управление финансовыми рисками».
2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Управление финансовыми рисками».
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	Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска. Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
2	Политика управления финансовыми рисками. Политика управления финансовыми рисками	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
3	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском. Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
4	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
5	Контрольная точка № 1. Контрольная точка № 1	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
6	Валютный риск. Валютный риск	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
7	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск. Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
8	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления. Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.3
9	Риск и структура капитала. Риск и структура капитала	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
10	Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3

	левериджа. Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового левериджа			
11	Управление рисками и организация риск-менеджмента. Управление рисками и организация риск-менеджмента	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
12	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска. Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2, Л3.3
13	Подготовка к экзамену. Подготовка к экзамену	Л1.1, Л1.2, Л1.3	Л2.1, Л2.2, Л2.3	Л3.1, Л3.2

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление финансовыми рисками»

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: Владеет современными инструментами и методами координации деятельности организационных структур, в том числе подразделения по кредитному брокериджу	Банковский маркетинг			x	
	Банковский менеджмент			x	
	Кредитный брокеридж	x			
	Организационные структуры управления банком		x		
	Преддипломная практика				x
	Ресурсная политика коммерческого банка		x		
	Стратегический финансовый менеджмент				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		
Риск-менеджмент		x			
ПК-5.3: Обосновывает	Преддипломная практика				x

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
пути оптимизации финансовой архитектуры субъектов хозяйствования	Ресурсная политика коммерческого банка		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 «Управление финансовыми рисками» 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 «Управление финансовыми рисками» 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
3 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
3 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 ча-

стично, 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 «Управление финансовыми рисками»

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.

1. 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. Задача на анализ кредитного риска

Компания "Альфа" планирует предоставить кредит на сумму 5 миллионов рублей компании "Бета". "Бета" занимается производством строительных материалов и работает на рынке уже более 10 лет. В последнее время в строительной отрасли наблюдается спад. Финансовые показатели "Беты" за прошлый год показывают снижение выручки на 15%. Руководство "Альфы" сомневается в платёжеспособности "Беты" в текущих условиях. Оцените кредитный риск и предложите действия, которые "Альфа" может предпринять для его смягчения. Обоснуйте свой ответ

2. Задача на управление валютным риском

Компания "Гамма" импортирует оборудование из Европы. Оплата производится в евро, однако "Гамма" получает основную выручку в рублях. Недавно курс евро к рублю начал резко колебаться, что создает угрозу для доходности сделок. Разработайте план управления валютным риском, учитывая возможные инструменты хеджирования. Обоснуйте свой ответ

3. Задача на рыночный риск

Инвестиционный фонд "Дельта" вложил значительные средства в акции компании "Эпсилон", работающей в технологическом секторе. Недавно в прессе появилась информация об изменении законодательства, которое может негативно повлиять на технологические компании. Предложите действия, которые помогут "Дельта" минимизировать возможные потери от инвестиций в акции "Эпсилон". Обосните свой ответ

4. Задача на операционный риск

Финансовая компания "Зета" активно внедряет новые технологии для автоматизации процессов управления инвестициями. Недавно, после обновления программного обеспечения, возник сбой, приведший к неверным расчётам в отчетности клиентов. Оцените операционные риски, связанные с внедрением технологий, и предложите меры по снижению этих рисков. Обосните свой ответ

5. Задача на ликвидный риск

Компания "Иота" вложила часть своих средств в высокодоходные, но неликвидные активы. Руководство компании внезапно столкнулось с непредвиденными обязательствами по долгам, требующими немедленной выплаты. Оцените ликвидные риски и предложите возможные пути разрешения ситуации с учетом текущего состояния финансовых рынков. Обосните свой ответ

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.

4. 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, занимающаяся экспортом товаров в страны с разной валютой, сталкивается с риском изменения валютных курсов, что может повлиять на прибыль. Задача состоит в разработке стратегий хеджирования, таких как использование форвардных контрактов или опционов, чтобы зафиксировать будущие курс обмена и минимизировать этот финансовый риск.

Задача 3.

Банк, предоставляющий кредиты физическим и юридическим лицам, должен оценить вероятность дефолта заемщиков и сформировать адекватные резервы для покрытия потенциальных убытков. Необходимо внедрить системы скоринга, анализировать кредитную историю и текущую платежеспособность заемщиков, а также развивать механизмы для быстрого реагирования на ухудшение финансового состояния клиентов.

Задача 4.

Управляющий инвестиционного фонда стремится минимизировать риск, связанный с изменением процентных ставок, который может повлиять на стоимость облигаций в портфеле. Для этого нужно использовать инструменты, такие как свопы процентных ставок, и рассмотреть возможность переоценки портфеля с учетом текущих экономических прогнозов.

Задача 5.

Производственная компания выявляет операционные риски, которые могут привести к финансовым потерям, такие как перебои в поставках сырья или вынужденная остановка производства. Задача состоит в разработке системы управления этими рисками, включая

планирование запасов, диверсификацию каналов поставок и внедрение программ управления непрерывностью бизнеса.

Задача 6.

Частный инвестор стремится снизить риск в своем инвестиционном портфеле путем диверсификации активов. Необходимо провести анализ текущего портфеля, определить уровень риска для различных классов активов и разработать сбалансированную стратегию, включая распределение капитала между акциями, облигациями, недвижимостью и другими финансовыми инструментами.

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.

Типовые задачи к экзамену

Задача 1.

Компания "Альфа" планирует предоставить кредит на сумму 5 миллионов рублей компании "Бета". "Бета" занимается производством строительных материалов и работает на рынке уже более 10 лет. В последнее время в строительной отрасли наблюдается спад. Финансовые показатели "Беты" за прошлый год показывают снижение выручки на 15%. Руководство "Альфы" сомневается в платёжеспособности "Беты" в текущих условиях. Оцените кредитный риск и предложите действия, которые "Альфа" может предпринять для его смягчения. Обосните свой ответ

Задача 2.

Компания "Гамма" импортирует оборудование из Европы. Оплата производится в евро, однако "Гамма" получает основную выручку в рублях. Недавно курс евро к рублю начал резко колебаться, что создает угрозу для доходности сделок. Разработайте план управления валютным риском, учитывая возможные инструменты хеджирования. Обосните свой ответ

Задача 3.

Инвестиционный фонд "Дельта" вложил значительные средства в акции компании "Эпсилон", работающей в технологическом секторе. Недавно в прессе появилась информация об изменении законодательства, которое может негативно повлиять на технологические компании. Предложите действия, которые помогут "Дельта" минимизировать возможные потери от инвестиций в акции "Эпсилон". Обосните свой ответ

Задача 4.

Финансовая компания "Зета" активно внедряет новые технологии для автоматизации процессов управления инвестициями. Недавно, после обновления программного обеспечения, возник сбой, приведший к неверным расчётам в отчетности клиентов. Оцените операционные риски, связанные с внедрением технологий, и предложите меры по снижению этих рисков. Обосните свой ответ

Задача 5.

Компания "Иота" вложила часть своих средств в высокодоходные, но неликвидные активы. Руководство компании внезапно столкнулось с непредвиденными обязательствами по долгам, требующими немедленной выплаты. Оцените ликвидные риски и предложите возможные пути разрешения ситуации с учетом текущего состояния финансовых рынков. Обосните свой ответ

Задача 6.

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.

4. 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 7.

Компания, занимающаяся экспортом товаров в страны с разной валютой, сталкивается с риском изменения валютных курсов, что может повлиять на прибыль. Задача состоит в разработке стратегий хеджирования, таких как использование форвардных контрактов или опционов, чтобы зафиксировать будущие курс обмена и минимизировать этот финансовый риск.

Задача 8.

Банк, предоставляющий кредиты физическим и юридическим лицам, должен оценить

вероятность дефолта заемщиков и сформировать адекватные резервы для покрытия потенциальных убытков. Необходимо внедрить системы скоринга, анализировать кредитную историю и текущую платежеспособность заемщиков, а также развивать механизмы для быстрого реагирования на ухудшение финансового состояния клиентов.

Задача 9.

Управляющий инвестиционного фонда стремится минимизировать риск, связанный с изменением процентных ставок, который может повлиять на стоимость облигаций в портфеле. Для этого нужно использовать инструменты, такие как свопы процентных ставок, и рассмотреть возможность переоценки портфеля с учетом текущих экономических прогнозов.

Задача 10.

Производственная компания выявляет операционные риски, которые могут привести к финансовым потерям, такие как перебои в поставках сырья или вынужденная остановка производства. Задача состоит в разработке системы управления этими рисками, включая планирование запасов, диверсификацию каналов поставок и внедрение программ управления непрерывностью бизнеса.

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

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.

1. 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

други-ми внутренними документами.

Ситуационные задачи

1. Задача на анализ кредитного риска

Компания "Альфа" планирует предоставить кредит на сумму 5 миллионов рублей компании "Бета". "Бета" занимается производством строительных материалов и работает на рынке уже более 10 лет. В последнее время в строительной отрасли наблюдается спад. Финансовые показатели "Беты" за прошлый год показывают снижение выручки на 15%. Руководство "Альфы" сомневается в платёжеспособности "Беты" в текущих условиях. Оцените кредитный риск и предложите действия, которые "Альфа" может предпринять для его смягчения. Обосните свой ответ

2. Задача на управление валютным риском

Компания "Гамма" импортирует оборудование из Европы. Оплата производится в евро, однако "Гамма" получает основную выручку в рублях. Недавно курс евро к рублю начал резко колебаться, что создает угрозу для доходности сделок. Разработайте план управления валютным риском, учитывая возможные инструменты хеджирования. Обосните свой ответ

3. Задача на рыночный риск

Инвестиционный фонд "Дельта" вложил значительные средства в акции компании "Эпсилон", работающей в технологическом секторе. Недавно в прессе появилась информация об изменении законодательства, которое может негативно повлиять на технологические компании. Предложите действия, которые помогут "Дельта" минимизировать возможные потери от инвестиций в акции "Эпсилон". Обосните свой ответ

4. Задача на операционный риск

Финансовая компания "Зета" активно внедряет новые технологии для автоматизации процессов управления инвестициями. Недавно, после обновления программного обеспечения, возник сбой, приведший к неверным расчётам в отчетности клиентов. Оцените операционные риски, связанные с внедрением технологий, и предложите меры по снижению этих рисков. Обосните свой ответ

5. Задача на ликвидный риск

Компания "Иота" вложила часть своих средств в высокодоходные, но неликвидные активы. Руководство компании внезапно столкнулось с непредвиденными обязательствами по долгам, требующими немедленной выплаты. Оцените ликвидные риски и предложите возможные пути разрешения ситуации с учетом текущего состояния финансовых рынков. Обосните свой ответ

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.

4. 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, занимающаяся экспортом товаров в страны с разной валютой, сталкивается с риском изменения валютных курсов, что может повлиять на прибыль. Задача состоит в разработке стратегий хеджирования, таких как использование форвардных контрактов или опционов, чтобы зафиксировать будущие курс обмена и минимизировать этот финансовый риск.

Задача 3.

Банк, предоставляющий кредиты физическим и юридическим лицам, должен оценить вероятность дефолта заемщиков и сформировать адекватные резервы для покрытия потенциальных убытков. Необходимо внедрить системы скоринга, анализировать кредитную историю и текущую платежеспособность заемщиков, а также развивать механизмы для быстрого реагирования на ухудшение финансового состояния клиентов.

Задача 4.

Управляющий инвестиционного фонда стремится минимизировать риск, связанный с изменением процентных ставок, который может повлиять на стоимость облигаций в портфеле. Для этого нужно использовать инструменты, такие как свопы процентных ставок, и рассмотреть возможность переоценки портфеля с учетом текущих экономических прогнозов.

Задача 5.

Производственная компания выявляет операционные риски, которые могут привести к финансовым потерям, такие как перебои в поставках сырья или вынужденная остановка производства. Задача состоит в разработке системы управления этими рисками, включая планирование запасов, диверсификацию каналов поставок и внедрение программ управления непрерывностью бизнеса.

Задача 6.

Частный инвестор стремится снизить риск в своем инвестиционном портфеле путем диверсификации активов. Необходимо провести анализ текущего портфеля, определить уровень риска для различных классов активов и разработать сбалансированную стратегию, включая распределение капитала между акциями, облигациями, недвижимостью и другими финансовыми инструментами.

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 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>

Л1.2 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>

Л1.3 Ряховская А. Н., Крюкова О. Г. Риск-менеджмент - основа устойчивости бизнеса [Электронный ресурс]: учеб. пособие; ВО - Магистратура. - Москва: Издательство "Магистр", 2022. - 256 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=414518>

дополнительная

Л2.1 Казакова Н. А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс]: учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 208 с. – Режим доступа: <http://new.znanium.com/go.php?id=1044244>

Л2.2 Фомичев А. Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Москва: Дашков и К, 2021. - 372 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/229715>

Л2.3 Соколов Д. В., Барчуков А. В. Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики [Электронный ресурс]: моногр.. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 125 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=399902>

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

ЛЗ.1 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, 2019. - 816 КБ

ЛЗ.2 сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова ; Ставропольский ГАУ Финансовый риск-менеджмент: учеб.-метод. пособие для обучающихся специальности 38.05.01 – Экономическая безопасность. - Ставрополь: АГРУС, 2019. - 1,29 МБ

ЛЗ.3 Свистунова И. Г. Риск-менеджмент: учеб. пособие. - Ставрополь: Секвойя, 2020. - 1,51 МБ

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

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

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Управление финансовыми рисками» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Управление финансовыми рисками» 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.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

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

2. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система

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) - 1 шт., 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) - 1 шт., 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 – 1 шт., принтер – 1 шт., цветной принтер – 1 шт., копировальный аппарат – 1 шт., сканер – 1 шт., 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 «Управление финансовыми рисками» 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)

_____ доцент , кандидат экономических наук Остапенко
Е.А.

Рецензенты

_____ доцент , кандидат экономических наук Латышева
Л.А.

_____ доцент , кандидат экономических наук Томилина
Е.П.

Рабочая программа дисциплины «Управление финансовыми рисками» 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 _____ Склярова Юлия Михайловна

Рабочая программа дисциплины «Управление финансовыми рисками» 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 _____