

**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.08 Управление финансовыми и инвестиционными рисками**

38.04.02 Менеджмент

Финансовый менеджмент

магистр

очная

## 1. Цель дисциплины

Цель дисциплины «Управление финансовыми и инвестиционными рисками» – формирование у магистрантов представление по организационным аспектам финансового риск-менеджмента, привить практиче-ские 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 перспек-тивных 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-3 Способен осуществлять анализ и проводить управление эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционного проекта	ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	<b>знает</b> - механизмы, структуры и инструментарию финансового и инвестиционного риск-менеджмента <b>умеет</b> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты организации финансовых рисков, используя современные методы и инструменты <b>владеет навыками</b> - подготовки методик по оценке платежеспособности и кредитоспособности заемщика
ПК-4 Способен управлять коммуникациями, рисками и сроками инвестиционного проекта, контролировать реализацию инвестиционного проекта	ПК-4.2 разрабатывает план-график и выявляет отклонения от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту и анализирует причины, организует совещания с участниками инвестиционного проекта по проблемным вопросам и определяет мероприятия по их устранению, вносит корректировки контрактной документации по	<b>знает</b> - механизмы построения систем управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками <b>умеет</b> - 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) <b>владеет навыками</b> - разработки казначейства банка предложений для формирования стратегии и политики в области управления процентным риском (08.007/ D/03.7 ТД.1) - формирования и верификации казначейства

	<p>инвестиционному проекту, информационно взаимодействует по инвестиционному проекту между участниками проекта</p>	<p>банка моделей управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.2)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- установления казначейством банка предельно допустимых уровней (лимитов) процентного риска (08.007/ D/03.7 ТД.4)</li> <li>- анализа казначейства банка уровня процентного риска и координации действий подразделений по соблюдению утвержденных лимитов на процентный риск (08.007/ D/03.7 ТД.5)</li> <li>- обеспечения 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)</li> <li>- принятия казначейством банка решения о целесообразности и формах хеджирования процентных рисков (08.007/ D/03.7 ТД.7)</li> <li>- формализации казначейством банка принципов управления процентным риском во внутренних документах банка: разработка правил и процедур управления процентным риском (08.007/ D/03.7 ТД.8)</li> <li>- формирования казначейством банка отчетов об уровне и состоянии управления процентным риском и оценке эффективности управления им (08.007/ D/03.7 ТД.9)</li> </ul>
<p>ПК-4 Способен управлять коммуникациями, рисками и сроками инвестиционного проекта, контролировать реализацию инвестиционного проекта</p>	<p>ПК-4.3 разрабатывает рабочий план-график и контролирует исполнение контрактных обязательств по инвестиционному проекту, планирует и управляет сроками инвестиционного проекта, проводит мониторинг и содействует в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту, составляет отчеты о ходе реализации инвестиционного проекта</p>	<p><b>знает</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- механизмы построения системы управления рисками, а также формирование стратегии и политики в области управления рисками</li> </ul> <p><b>умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять модели управления, в том числе стресс-тестирования процентного риска, позволяющие получить надежную оценку потенциальных потерь</li> </ul> <p><b>владеет навыками</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами идентификации анализа и оценки финансовых и инвестиционных рисков</li> </ul>



1.	1 раздел. Темы									
1.1.	Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	4	2		2		8		Собеседование	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.2.	Политика управления финансовыми рисками	4					12		Устный опрос	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.3.	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	4					6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.4.	Контрольная точка №1	4					6	КТ 1	Тест	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.5.	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	4	6	2	4		12		Собеседование	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.6.	Валютный риск	4	6	2	4		8		Доклад	ПК-4.2
1.7.	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	4	6	2	4		8		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.8.	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	4	2	2			6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.9.	Контрольная точка №2	4					4	КТ 2	Тест	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.10.	Риск и структура капитала	4	6	2	4		6		Реферат	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.11.	Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта левериджа	4	3		3		8		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.12.	Управление рисками и организация риск-менеджмента	4	2		2		12		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.13.	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	4	3		3		6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3
1.14.	Контрольная точка №3	4					6	КТ 3	Тест	ПК-3.3, ПК-4.2, ПК-4.3

	Промежуточная аттестация	За						
	Итого		144	10	26		108	
	Итого		144	10	26		108	

### 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
Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	2/1
Валютный риск	Валютный риск	2/-
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/-
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	2/-/2
Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Пр	4/2/4
Валютный риск	Валютный риск	Пр	4/-/4
Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	Пр	4/2/4
Риск и структура капитала	Риск и структура капитала	Пр	4/-/4
Финансовый левверидж, сущность и	Финансовый левверидж, сущность и составляющие эффекта финансового леввериджа	Пр	3/-/3

составляющие эффекта финансового левириджа			
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	3/-/3
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	8
Политика управления финансовыми рисками	12
Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	6
Контрольная точка №1	6
Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	12
Валютный риск	8

Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	8
Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	6
Контрольная точка №3	4
Риск и структура капитала	6
Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового левериджа	8
Управление рисками и организация риск-менеджмента	12
Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	6
Контрольная точка №3	6

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Управление финансовыми и инвестиционными 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 и инвестиционными рисками».

2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Управление финансовыми и инвестиционными 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, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
2	Политика управления финансовыми рисками. Политика управления финансовыми рисками	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
3	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском. Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
4	Контрольная точка №1. Контрольная точка №1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
5	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
6	Валютный риск. Валютный риск	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
7	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск. Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
8	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления. Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1

9	Контрольная точка №2. Контрольная точка №3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
10	Риск и структура капитала. Риск и структура капитала	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
11	Финансовый левиредж, сущность и составляющие эффекта финансового левиреджа. Финансовый левиредж, сущность и составляющие эффекта финансового левиреджа	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
12	Управление рисками и организация риск-менеджмента. Управление рисками и организация риск-менеджмента	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
13	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска. Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1
14	Контрольная точка №3. Контрольная точка №3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7, Л1.8	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7	Л3.1

**7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление финансовыми и инвестиционными 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-3.3:Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.02		x		
	Инвестиционная стратегия		x		
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		x		
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		x		
	Ознакомительная практика	x			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x
	Финансовый инжиниринг			x	
ПК-4.2:разрабатывает план-график и выявляет отклонения от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному	Инвестиционное проектирование			x	x
	Ознакомительная практика	x			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
проекту и анализирует причины, организует совещания с участниками инвестиционного проекта по проблемным вопросам и определяет мероприятия по их устранению, вносит корректировки контрактной документации по инвестиционному проекту, информационно взаимодействует по инвестиционному проекту между участниками проекта	Риск-менеджмент (продвинутый уровень)		x		
ПК-4.3:разрабатывает рабочий план-график и контролирует исполнение контрактных обязательств по инвестиционному проекту, планирует и управляет сроки инвестиционного проекта, проводит мониторинг и содействует в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту, составляет отчеты о ходе реализации инвестиционного проекта	Инвестиционное проектирование			x	x
	Ознакомительная практика	x			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x
	Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)	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 и инвестиционными 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 и инвестиционными рисками» проводится в виде Зачет.

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
4 семестр			
КТ 1	Тест		10
КТ 2	Тест		10
КТ 3	Тест		10
<b>Сумма баллов по итогам текущего контроля</b>			<b>30</b>
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
4 семестр			
КТ 1	Тест	10	8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-3 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-2 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	10	8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-3 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-2 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

КТ 3	Тест	10	8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-3 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-2 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 зачете

По дисциплине «Управление финансовыми и инвестиционными рисками» к зачету допускаются студенты, выполнившие и сдавшие практические работы по дисциплине, имеющие ежемесячную аттестацию и без привязке к набранным баллам. Студентам, набравшим более 65 баллов, зачет выставляется по результатам текущей успеваемости, студенты, не набравшие 65 баллов, сдают зачет по вопросам, предусмотренным РПД. Максимальная сумма баллов по промежуточной аттестации (зачету) устанавливается в 15 баллов

Вопрос билета	Количество баллов
Теоретический вопрос	до 5
Задания на проверку умений	до 5
Задания на проверку навыков	до 5

#### Теоретический вопрос

5 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.

4 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.

Задания на проверку умений и навыков

5 баллов Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет без замечаний. Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

4 балла Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет с небольшими недочетами.

2 баллов Задания выполнены с задержкой, письменный отчет с недочетами. Работа выполнена не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

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

0 баллов Задания выполнены, письменный отчет не представлен или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

### **7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Управление финансовыми и инвестиционными рисками»**

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.

Темы докладов:

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

Задания для контрольных точек и текущего контроля

Контрольная точка № 1

Задание 1. Теоретические вопросы

1. Перечислите основные мероприятия, используемые при избежании риска.
2. Что подразумевает под собой решение о согласии на риск?

Задание 2. Решение задач

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.

Задача 2. 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 3. Эксперты предприятия оценивают доходность двух альтернативных инвестиционных проектов, которые могут быть реализованы в течение следующего года, показателями, приведенными в таблице. Оцените ожидаемую доходность проектов; дисперсию,

среднеквадратическое отклонение доходности проектов. Установите, в каком диапазоне с вероятностью 90% следует ожидать колебания доходности проектов, данные которых приведены в таблице.

### Задание 3.

#### Тестовое задание

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

- A. управление рисками как системный подход;
- B. управление рисками как процессный подход;
- C. управление рисками в широком смысле;
- D. управление рисками в узком смысле;
- E. управление рисками как теория;
- F. 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:

- A. управление рисками как системный подход;
- B. управление рисками как процессный подход;
- C. управление рисками в широком смысле;
- D. управление рисками в узком смысле;
- E. управление рисками как теория;
- F. управление рисками как практика.

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

- A. управление рисками как системный подход;
- B. управление рисками как процессный подход;
- C. управление рисками в широком смысле;
- D. управление рисками в узком смысле;
- E. управление рисками как теория;
- F. управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как динамичный процесс – это:

- A. управление рисками как системный подход;
- B. управление рисками как процессный подход;
- C. управление рисками в широком смысле;
- D. управление рисками в узком смысле;
- E. управление рисками как теория;
- F. управление рисками как практика.

5. Можно выделить следующие формы риск-менеджмента:

- A. пассивный подход;
- B. активный подход;
- C. консервативный подход;
- D. традиционный подход;
- E. адаптивный подход;
- F. корпоративный подход.

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

- A. метод управления рисками;
- B. способ управления рисками;
- C. механизм управления рисками;
- D. инструмент управления рисками;
- E. методика управления рисками;
- F. практика управления рисками.

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

- А. уклонение от риска;
- В. избежание риска;
- С. согласие на риск;
- Д. снижение степени риска;
- Е. перенос риска;
- Ф. принятие риска.

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

- А. он предполагает оставление всего или части риска за предпринимателем;
- В. при данном методе ответственность за принятие риска и его последствий лежит на предпринимателе;
- С. предпринимателю необходимо создавать фонды денежных средств для покрытия возможных потерь;
- Д. фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет собственных средств;
- Е. фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет при-влеченных средств;
- Ф. данный метод представляет собой наиболее сложный инструмент экономической безопасности хозяйственной деятельности предприятия.

9. Альтернативными названиями метода принятия риска являются:

- А. метод сохранения риска;
- В. метод резервирования риска;
- С. метод снижения риска;
- Д. метод уклонения от риска;
- Е. метод замены риска;
- Ф. 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;
- В. формирование системы страховых запасов по отдельным элементам оборотных активов;
- С. исключение из круга партнеров тех из них, которые являются сомнительными;
- Д. снижение доли заемного капитала в структуре капитала;
- Е. формирование резервного фонда субъектом экономики, создаваемого в соответствие с требованиями законодательства и устава субъекта экономики;
- Ф. создание целевых резервных фондов в соответствии с уставом субъекта экономики и другими внутренними документами.

Практико-ориентированные задачи (решение задач)

Задание 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.

Задание 2.

Эксперты предприятия оценивают доходность двух альтернативных инвестиционных

проектов, которые могут быть реализованы в течение следующего года, показателями, приведенными в таблице. Оцените ожидаемую доходность проектов; дисперсию, среднеквадратическое отклонение доходности проектов. Установите, в каком диапазоне с вероятностью 90% следует ожидать колебания доходности проектов, данные которых приведены в таблице.

## **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 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.znaniium.com/go.php?id=1044244>

Л1.2 Уродовских В. Н. Управление рисками предприятия [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 168 с. – Режим доступа: <http://znaniium.com/catalog/document?id=399470>

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

Л1.4 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://znaniium.com/catalog/document?id=414518>

Л1.5 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>

Л1.6 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

Л1.7 Свистунова И. Г. Риск-менеджмент:учеб. пособие. - Ставрополь: Секвойя, 2020. - 1,51 МБ

Л1.8 Балдин К. В., Передеряев И. И., Голов Р. С. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 418 с. – Режим доступа: <https://znaniium.com/catalog/document?id=432119>

### **дополнительная**

Л2.1 Домащенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности [Электронный ресурс]:ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательство "Магистр", 2015. - 240 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=502885>

Л2.2 Воробьев С. Н., Балдин К. В. Управление рисками в предпринимательстве [Электронный ресурс]:. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2013. - 482 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=430664>

Л2.3 Кудрявцев А. А., Радионов А. В. Введение в количественный риск-менеджмент [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Магистратура. - СПб: Издательство Санкт-Петербургского государственного университета, 2016. - 192 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=941170>

Л2.4 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://znaniium.com/catalog/document?id=399902>

Л2.5 Тактаров Г. А., Григорьева Е. М. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски:учеб. пособие для студентов по специальности "Финансы и кредит". - М.: Финансы и статистика, 2008. - 256 с.

Л2.6 Чернова Г. В., Кудрявцев А. А. Управление рисками: учеб. пособие для студентов вузов по специальностям: "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика". - М.: Проспект, 2008. - 160 с.

Л2.7 Вишняков Я. Д., Радаев Н. Н. Общая теория рисков: учеб. пособие для студентов вузов по специальности "Менеджмент орг.". - М.: Академия, 2008. - 368 с.

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

Л3.1 Латышева Л. А., Складорова Ю. М. Управление финансовыми ресурсами: учеб. пособие для проведения практ. занятий для магистров направления 38.04.01 "Менеджмент" программа "Финансовый менеджмент". - Ставрополь: АГРУС, 2020. - 4,16 МБ

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

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Центральный банк	<a href="https://cbr.ru">https://cbr.ru</a>
2	Тренажёр для инвесторов: экономическая оценка инвестиций	<a href="https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546">https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546</a>
3	Образовательная платформа Skillbox	<a href="https://skillbox.ru/sale/free/">https://skillbox.ru/sale/free/</a>
4	Тренажер по написанию бизнес-плана: пошаговая инструкция	<a href="https://elibrary.ru/item.asp?id=49321891">https://elibrary.ru/item.asp?id=49321891</a>
5	Консультант плюс	<a href="https://www.consultant.ru">https://www.consultant.ru</a>

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Обучение по дисциплине «Управление финансовыми и инвестиционными 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.

## **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) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
		Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		

		Читальный зал научной библиотеки	Специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 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, прочесть 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, прочесть 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 и инвестиционными рисками» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952).

Автор (ы)

\_\_\_\_\_ доц. , кэн Кулешова Л.В.

Рецензенты

\_\_\_\_\_ доц. , кэн Остапенко Е.А.

\_\_\_\_\_ доц. , кэн Томилина Е.П.

Рабочая программа дисциплины «Управление финансовыми и инвестиционными 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 38.04.02 Менеджмент

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Склярова Юлия Михайловна

Рабочая программа дисциплины «Управление финансовыми и инвестиционными 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 38.04.02 Менеджмент

Руководитель ОП \_\_\_\_\_