

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

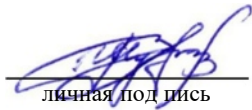
 Е.Г. Калинин

личная подпись инициалы, фамилия

« 16 » июня 2020 г.

Протокол № 10 от 16.06.2020

Председатель совета


личная подпись

В.В. Шутенко

инициалы, фамилия

Урзов Владимир Алексеевич

(уч. звание, степень, Ф И О авторов программы)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Методы оценки финансовых рисков

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 Экономика

(код , наименование без кавычек)

ОПОП: Финансы и кредит

(наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 4 (з.е.)

Всего учебных часов: 144 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Экзамен	7	8	8

Москва 2020 г.

Год начала под готовки студентов - 2020

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	Формирование теоретических и практических знаний о процессе управления финансовыми рисками хозяйствующих субъектов.
Задачи дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> • приобретение знаний о существенных характеристиках финансовых рисков вообще и их отдельных видов в частности; • приобретение знаний о финансово-экономических, организационно-правовых, социально-психологических аспектах управления рисками; • овладение методикой оценки, анализа и управления финансовыми рисками; • овладение теоретико-практическими умениями по основам управления финансовыми рисками; • овладение превентивными технологиями и технологиями нейтрализации негативных последствий, связанных с возникновением рискованных ситуаций в процессе управления организацией (предприятием)

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	Бухгалтерский учет и анализ Менеджмент Финансовая математика Финансы Финансы организаций (предприятий)
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	Управленческий анализ

3. Требования к результатам освоения дисциплины

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.
Степень сформированности компетенций**

Компетенции/ ЗУВ	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания	ФОС
	ПК4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты		
Знать	знать систему экономических процессов и явлений; основные теоретические и эконометрические модели; положения применения эконометрических моделей; основные нормативно- правовые документы	знает систему экономических процессов и явлений; основные теоретические и эконометрические модели; положения применения эконометрических моделей; основные нормативно- правовые документы	Тест

Уметь	уметь оперативно находить нужную информацию; грамотно её использовать для построения эконометрических моделей; использовать теоретические и эконометрические модели в повседневной практике; принимать адекватные решения при построении эконометрических моделей.	умеет оперативно находить нужную информацию; грамотно её использовать для построения эконометрических моделей; использовать теоретические и эконометрические модели в повседневной практике; принимать адекватные решения при построении эконометрических моделей	Эссе
Владеть	владеть навыками построения стандартных эконометрических моделей; методами анализа и содержательно интерпретировать полученные результаты.	владеет навыками построения стандартных эконометрических моделей; методами анализа и содержательно интерпретировать полученные результаты.	Расчетное задание
ПК23 способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений			
Знать	знать основные методы финансового контроля; сектор государственного и муниципального управления; основные мероприятия по организации финансового контроля.	знает основные методы финансового контроля; сектор государственного и муниципального управления; основные мероприятия по организации финансового контроля.	Тест
Уметь	уметь анализировать мероприятия по проведению финансового контроля; выявлять, имеющиеся отклонения при проведении финансового контроля.	умеет анализировать мероприятия по проведению финансового контроля; выявлять, имеющиеся отклонения при проведении финансового контроля.	Расчетное задание
Владеть	владеть навыками и средствами проведения финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления.	владеет навыками и средствами проведения финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления.	Кейс

4.

Структура и содержание дисциплины

Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Формируемые компетенции
1.	Теоретический базис управления финансовыми рисками организации (предприятия)	Эволюция понятия "риск". Основные ученые, внесшие вклад в развитие категории "риск". Классификация рисков.	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.1.3	ПК4 Знать ПК4 Владеть

2.	Сущность и цели управления финансовыми рисками в организации (предприятии)	Экономическая сущность понятия "риск". Сущностные характеристики, формирующие понятие "риск". Цель управления рисками в организации (предприятии). Задачи управления рисками в организации (предприятии). Неопределенность финансовой среды предпринимательства.	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.1.3	ПК4 Знать
3.	Система обеспечения управления финансовыми рисками в организации (предприятии)	Риск-менеджмент в современной организации (предприятии). Место и роль риск-менеджмента. Система организации подразделения риск-менеджмента. Информационное обеспечение системы риск-менеджмента. Автоматизированные рабочие места риск-аналитиков. Программные продукты для риск-аналитиков. Риск-контроллинг. Риск-анализ.	8.1.1, 8.1.4, 8.1.2, 8.2.1, 8.1.3	ПК23 Знать ПК4 Знать
4.	Методический инструментарий управления финансовыми рисками	Необходимость проведения анализа и оценки рисков для принятия управленческих решений. Методическая база риск-менеджмента. Принятие решений в условиях неопределенности среды.	8.1.1, 8.2.2, 8.1.2, 8.2.1, 8.1.3	ПК4 Знать ПК4 Уметь ПК23 Уметь
5.	Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков	Классификация внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков. Избежание, лимитирование, диверсификация, трансферт рисков. Хеджирование, самострахование. Прочие механизмы: гарантии, штрафы и пр.	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.1.3	ПК23 Уметь ПК4 Знать
6.	Страхование финансовых рисков	Необходимость страхования рисков в современных экономических условиях. Субъект и объект страхования. Виды страхования. Преимущества и недостатки страхования.	8.1.1, 8.2.2, 8.2.3, 8.1.2, 8.1.3	ПК23 Уметь ПК23 Знать
7.	Особенности управления финансовыми рисками в операционной деятельности организации (предприятия)	Операционная деятельность организации (предприятия). Риски операционной деятельности организации (предприятия). Неплатежеспособность. Механизмы управления рисками в операционной деятельности. Факторинг.	8.1.1, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.2, 8.1.3	ПК23 Знать ПК4 Владеть ПК23 Владеть

8.	Особенности управления финансовыми рисками в инвестиционной деятельности организации (предприятия)	Инвестиционная деятельность организации (предприятия). Инвестиционный проект реальных и финансовых инвестиций. Учет рисков через расчет ставки дисконта. Методы расчета ставки дисконта. Показатели эффективности инвестиционной деятельности.	8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.1.3	ПК23 Знать ПК4 Владеть
9.	Особенности нейтрализации риска банкротства в процессе антикризисного управления организацией (предприятием)	Реструктуризация организации (предприятия) и её виды. Банкротство организации (предприятия). Законодательство о банкротстве. Методы оценки вероятности наступления банкротства.	8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.1.3	ПК4 Знать ПК23 Владеть ПК23 Знать ПК4 Уметь ПК23 Уметь

Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

№	Контактная работа			Аудиторные учебные занятия									Самостоятельная работа		
				занятия лекционного типа			лабораторные работы			практические занятия					
	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная
1.	6	4	1	2	2	1	0	0	0	4	2	0	6	7	10
2.	6	4	1	2	2	1	0	0	0	4	2	0	6	7	10
3.	6	4	1	2	2	1	0	0	0	4	2	0	6	7	10
4.	6	4	3	2	2	1	0	0	0	4	2	2	6	10	14
5.	6	4	1	2	2	1	0	0	0	4	2	0	6	9	12
6.	6	4	1	2	2	1	0	0	0	4	2	0	6	7	10
7.	6	4	0	2	2	0	0	0	0	4	2	0	6	7	10
8.	6	4	2	2	2	0	0	0	0	4	2	2	6	9	10
9.	6	4	2	2	2	0	0	0	0	4	2	2	6	9	10
	Промежуточная аттестация														
	4	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32	32	32
Итого	58	40	16	18	18	6	0	0	0	36	18	6	86	104	128

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины студенту необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе студентов. На лекциях студенты получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение студентов сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые

сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками.

Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, студенту следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов студентов.

Самостоятельная работа

Студент в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа студентов играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих студентов к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает студент, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине студенту необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии студенту следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств: формирование критериев оценивания компетенций;

- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств программы практики - защита отчета по практике в форме собеседования;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

Тест для формирования «Знать» компетенции ПК4

Вопрос №1. В зависимости от уровня вероятности все риски можно разделить на

Варианты ответов:

1. индивидуальные и портфельные
2. постоянные и переменные
3. специфические и рыночные
4. прогнозируемые и непрогнозируемые

5. страхуемые и нестрахуемые
6. внутренние и внешние
7. высоковероятные и низковероятные

Вопрос №2. Бизнес-риск— это

Варианты ответов:

1. Риск потери финансовой устойчивости
2. Риск невозможности поддерживать уровень дохода на акцию на не снижающемся уровне
3. Риск снижения деловой привлекательности
4. Риск несвоевременного завершения строительных работ

Вопрос №3. В зависимости от возможности прогнозирования все риски можно разделить на

Варианты ответов:

1. индивидуальные и портфельные
2. постоянные и переменные
3. специфические и рыночные
4. прогнозируемые и непрогнозируемые
5. страхуемые и нестрахуемые
6. внутренние и внешние
7. нет правильного ответа

Вопрос №4. Банковский риск неликвидности рассматривается в двух направлениях

Варианты ответов:

1. риск ликвидности и риск платежеспособности
2. риск недостаточной ликвидности и риски излишней ликвидности
3. риск абсолютной ликвидности и риск относительной ликвидности

Вопрос №5. Страновой риск - это

Варианты ответов:

1. вероятность того, что страна, в которой размещены активы компании, перестанет отвечать по своим обязательствам
2. риск того, что государство активизирует процессы приватизации
3. риск, связанный с инвестиционной привлекательностью государства для зарубежных инвестиций
4. риск увеличения налоговой нагрузки на частный бизнес

Вопрос №6.

Несистематическим (диверсифицируемым) риском является

Варианты ответов:

1. инфляционный риск
2. процентный риск
3. проектный риск
4. налоговый риск

Вопрос №7. Неопределенность финансовой среды предпринимательства не определяется фактором

Варианты ответов:

1. отсутствия полной и достоверной информации об окружающей среде
2. недостаточной технологической базы для осуществления предпринимательской деятельности
3. случайности проявления неблагоприятных событий в процессе предпринимательской деятельности
4. ограниченной способности предпринимателя воспринимать и перерабатывать поступающую информацию

Вопрос №8. Какой из перечисленных ниже ученых внес существенный вклад в развитие категории предпринимательских рисков

Варианты ответов:

1. А. Смит
2. Дж. М. Кейнс
3. Й. Шумпетер
4. А. Маршалл
5. Все ответы верны
6. Нет правильного ответа

Вопрос №9. Согласно неоклассической теории компания при осуществлении своей финансово-экономической деятельности должна руководствоваться следующими критериями

Варианты ответов:

1. размером ожидаемой выручки и ее колеблемостью
2. размером ожидаемой прибыли и ее колеблемостью
3. размером возможных убытков
4. размером упущенной выгоды

Вопрос №10. Согласно кейнсианской теории риска при выборе из альтернативных проектов следует руководствоваться

Варианты ответов:

1. Размерами потенциально возможной упущенной выгоды
2. Наименьшим возможным уровнем потерь
3. Соотношением между доходностью и показателями инвестиционного риска
4. Все ответы верны

Вопрос №11.

В чем состоит социально-экономическая функция риска

Варианты ответов:

1. в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике — отрасли деятельности, в которых риск приемлем
2. в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода
3. оба варианта верны

Вопрос №12. К основным формам финансового риск-анализа не относят

Варианты ответов:

1. Внутренний финансовый риск-анализ
2. Предварительный финансовый риск-анализ
3. Качественный финансовый риск-анализ
4. Совмещенный финансовый риск-анализ

Вопрос №13. Интегральный финансовый анализ включает в себя

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Количественный SWOT-анализ
2. Система анализа по модели DuPont с главным контрольным показателем ROE
3. Объектно-ориентированная система финансового анализа
4. Метод 635

Вопрос №14. В процессе прогнозирования основных показателей долгосрочного финансового плана предприятия используются следующие основные методы

Варианты ответов:

1. Метод корреляционного моделирования и методы оптимизационного моделирования.
2. Метод многофакторной регрессии и метод дисконтирования
3. Метод нечеткой логики и методы сравнения.
4. Метод бинарной логики и метод скользящих средних.

Вопрос №15.

Из перечисленных ниже принципов выберите те, которые относятся к принципам построения системы финансового риск-контроллинга

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Экономичность
2. Своевременность
3. Ангажированность
4. Многофункциональность
5. Простота построения
6. Схематичность
7. Гибкость
8. Информационность

Вопрос №16.

Коэффициент абсолютной платежеспособности рассчитывается по формуле:

Используемые сокращения:

ДА – сумма денежных активов предприятия на определенную дату

КФИ – сумма краткосрочных финансовых инвестиций предприятия на определенную дату

ОБк – сумма всех текущих обязательств предприятия на определенную дату

ДЗ – сумма дебиторской задолженности всех видов

ОА – сумма всех оборотных активов

ТФО – сумма всех текущих финансовых обязательств предприятия

Варианты ответов:

1. $(ДА+КФИ)/ОБк$
2. $(ДА+КФИ+ДЗ)/ОБк$
3. $ОА/ТФО$

Вопрос №17. Как называются риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря прибыли

Варианты ответов:

1. катастрофическими
2. критическими
3. допустимыми

Вопрос №18. Какой метод не является методом экспертной оценки

Варианты ответов:

1. Мозговой штурм
2. Метод Дельфи
3. Метод Фулмера
4. Интервью

Вопрос №19. Назовите лишний методический инструментарий в рамках диверсификации подходов к учету фактора инфляции в процесса финансового риск-менеджмента

Варианты ответов:

1. Методический инструментарий формирования реальной процентной ставки с учетом инфляции
2. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора инфляции
3. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора инфляции
4. Методический инструментарий формирования ключевой ставки с учетом инфляции

Вопрос №20. Если сумма инфляционной премии 30 у.е., а темп инфляции 20%, то сумма инфляционной премии будет составлять:

Варианты ответов:

1. 2 у.е.
2. 6 у.е.
3. 8 у.е.
4. 0 у.е.

Вопрос №21. Если общий период ликвидности конкретного инструмента инвестирования составляет 10 дней, а технический период конверсии инвестиций с абсолютной ликвидностью составляет 7 дней, то чему будет равняться возможный период конверсии этого объекта инвестирования?

Варианты ответов:

1. 3 дня
2. 17 дней
3. -3 дня
4. 0,7 дней

Вопрос №22. Создание финансового норматива "предельный размер заемных средств, используемых в хозяйственной деятельности" это мера

Варианты ответов:

1. Диверсификации
2. Лимитирования
3. Избежания
4. Страхования

Вопрос №23. Отказ от чрезмерного использования оборотных активов в низколиквидных формах это мера

Варианты ответов:

1. Диверсификации
2. Лимитирования
3. Избежания
4. Страхования

Вопрос №24. Если операция хеджирована, то

Варианты ответов:

1. ...ее доходность неизвестна, но риски по операции застрахованы
2. ...ее доходность из неизвестной величины сразу превращается в известную
3. ...возможный ущерб по операции становится известен заранее и фиксирован
4. ...предприниматель сразу получает будущий доход, выплачивая премию за риск агентурынка

Вопрос №25. Распределение риска между участниками лизинговой сделки это метод

Варианты ответов:

1. лимитирования рисков
2. диверсификации рисков
3. трансферта рисков
4. избежания рисков

Вопрос №26.

Факторинг - это...

Варианты ответов:

1. название долгового поручительства
2. безвозмездная уступка долгового обязательства третьей стороне
3. продажа долгового обязательства коллекторской фирме
4. финансирование под уступку денежного требования

Вопрос №27.

Создание кэптивных страховых компаний является одним из инструментов:

Варианты ответов:

1. Лимитирования
2. Избежания
3. Хеджирования
4. Самострахования

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Эссе для формирования «Уметь» компетенции ПК4

1. Структурно-динамический анализ (на конкретном примере).
2. Коэффициентный анализ (на конкретном примере).
3. Ретроспективный анализ оценки стоимости капитала.
4. Сравнительный анализ моделей Альтмана (на конкретном примере).
5. Использование готовых информационных продуктов для прогнозирования банкротства предприятия (на конкретном примере).
6. Расчет эффективности инвестиционного проекта (на конкретном примере).
7. Факторинг или скидка (на конкретном примере)?
8. Улучшение финансового состояния предприятия (на конкретном примере).
9. Отличия хеджирования от страхования.
10. Анализ кредитоспособности субъекта по методике АКБ (на конкретном примере).

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Тема эссе нераскрыта, отсутствует связь между частями работы; выводы не вытекают из основной части
Удовлетворительно	Тема раскрывается не полностью, допущены отклонения от нее или отдельные ошибки в изложении фактического материала; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; материал излагается достаточно логично, но имеются отдельные нарушения последовательности выражения мыслей; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части
Хорошо	Достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; обнаруживаются хорошие знания материала и умение пользоваться ими для обоснования своих мыслей, а также делать выводы и обобщения; логическое и последовательное изложение текста работы; написано правильным литературным языком, стилистически соответствует содержанию; имеются единичные фактические неточности, незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части
Отлично	Содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема, что свидетельствует об отличном знании проблемы и дополнительных материалов, необходимых для ее освещения; стройное, логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части

Эссе для формирования «Уметь» компетенции ПК4

Эссе – литературное произведение небольшого объема, обычно прозаическое, свободной композиции, передающее индивидуальные впечатления, суждения, соображения автора о той или иной проблеме, теме, о том или ином событии или явлении.

Тематика эссе.

1. Воздействие развития капиталистического способа производства на актуализацию понятия "риск".
2. JP Morgan's RiskMetrics: история и практика применения.
3. Риск-менеджмент: практика ведущих компаний (на конкретном примере).
4. Современные модификации модели CAPM.
5. Особенности российского риск-менеджмента на современном этапе.
6. Страновой риск и его воздействие на инвестиционный климат.
7. Рейтинги качества системы риск-менеджмента.
8. Инновационный риск - главная дилемма инвестора.
9. Риск нарушения ритмичности производства.
10. Рынок слияний и поглощений.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Тема эссе нераскрыта, отсутствует связь между частями работы; выводы не вытекают из основной части
Удовлетворительно	Тема раскрывается не полностью, допущены отклонения от нее или отдельные ошибки в изложении фактического материала; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; материал излагается достаточно логично, но имеются отдельные нарушения последовательности выражения мыслей; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части
Хорошо	Достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; обнаруживаются хорошие знания материала и умение пользоваться ими для обоснования своих мыслей, а также делать выводы и обобщения; логическое и последовательное изложение текста работы; написано правильным литературным языком, стилистически соответствует содержанию; имеются единичные фактические неточности, незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части
Отлично	Содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема, что свидетельствует об отличном знании проблемы и дополнительных материалов, необходимых для ее освещения; стройное, логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК4

Инвестор рассчитал стандартное отклонение по двум инвестиционным проектам: Проект А - 150, проект Б - 175. Помогите инвестору выбрать наименее рискованный проект, используя относительный подход оценки рисков (C_v), если известно, что среднее ожидаемое значение доходов по проектам соответственно равно: Проект А - 570\$, проект Б - 650\$.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК4

Требуется выяснить по какой операции уровень риска выше (используя стандартное отклонение) и дать обоснование выбору наиболее эффективного проекта. Дано: по проекту "А" рассчитана дисперсия, результат - 36100. По проекту "Б" известно, что R_i : при высокой степени конъюнктуры рынка - 500, при низкой - 250. Вероятность ожидаемых доходов с учетом конъюнктуры: при высокой степени конъюнктуры рынка - 0,25, при низкой - 0,2. $R?$ - 150.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Тест для формирования «Знать» компетенции ПК23

Вопрос №1.

Риск связанный с возможной неоплатой поставленного продукта с отложенным платежом - это...

Варианты ответов:

1. Транзакционный риск
2. Депозитный риск
3. Проектный риск
4. Кредитный риск

Вопрос №2.

Основное внимание в процессе управления риском снижения финансовой устойчивости уделяется

вопросам...

Варианты ответов:

1. Управления несистематическими рисками
2. Контролю рыночной капитализации
3. Оптимизации структуры капитала
4. Нет правильного ответа

Вопрос №3.

В управлении риском неплатежеспособности задействованы три механизма:

Варианты ответов:

1. единовременный, текущий и оперативный
2. Оперативный, тактический и стратегический
3. Прямой, косвенный и проверочный
4. Тактический, стратегический и ретроспективный.

Вопрос №4.

Контрольная функция управления дебиторской задолженностью реализуется через:

Варианты ответов:

1. Контроль по методу «стареющего графика платежей».
2. Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения позволяет сделать сравнительную оценку политики кредита в разные периоды и оценить ее эффективность
3. Оба варианта правильные
4. Нет правильного ответа.

Вопрос №5.

Успех кредитной политики предприятия во многом зависит от:

Варианты ответов:

1. используемых кредитных инструментов
2. ставки рефинансирования
3. ассортиментной политики предприятия

Вопрос №6.

Одним из условий страхования риска является

Варианты ответов:

1. риск должен носить случайный характер
2. факт наступления риска должен быть заранее известен во времени
3. наступление страхового случая должно быть связано с волеизъявлением страхователя
4. риск должен носить размер катастрофического бедствия

Вопрос №7.

Источник возможного негативного последствия - это

Варианты ответов:

1. субъект риска
2. объект риска
3. риск
4. нет верного ответа

Вопрос №8.

Какие из перечисленных ниже рисков могут принести предпринимателю дополнительную прибыль фирме?

Варианты ответов:

1. спекулятивные
2. комплексные

3. ретроспективные
4. любые
5. нет правильного ответа

Вопрос №9.

Фактор, существенно влияющий на степень риска в рамках данной страховой совокупности, сообщаемый страхователем страховщику для регистрации и оценки риска - это...

Варианты ответов:

1. рисковое событие
2. рисковое обязательство
3. рисковое обстоятельство
4. рисковый фактор

Вопрос №10.

Натурально-вещественный и стоимостной анализ всех рисковых обстоятельств, характеризующих параметры риска - это...

Варианты ответов:

1. идентификация риска
2. расчет риска
3. управление риском
4. оценка риска

Вопрос №11.

Что такое "дисконтирование"?

Варианты ответов:

1. Соотношение риска и доходности
2. Приведение стоимости денежных потоков к стоимости на момент в будущем
3. Приведение стоимости денежных потоков к стоимости на текущий момент
4. Нет правильного ответа

Вопрос №12.

Что такое "компаундирование"?

Варианты ответов:

1. Соотношение риска и доходности
2. Приведение стоимости денежных потоков к стоимости на момент в будущем
3. Приведение стоимости денежных потоков к стоимости на текущий момент
4. Нет правильного ответа

Вопрос №13.

Эффективные портфели – это:

Варианты ответов:

1. портфели, обеспечивающие максимальную доходность при минимальном риске
2. портфели, обеспечивающие минимальный риск при любой доходности
3. портфели, которые обеспечивают максимальную ожидаемую доходность при определенном уровне риска или минимальный уровень риска при определенной ожидаемой доходности

Вопрос №14.

Модель оценки доходности финансовых активов позволяет:

Варианты ответов:

1. рассчитать фактическую доходность любой ценной бумаги
2. оценить доходность актива и избежать риска
3. установить связь между риском и требуемой доходностью активов, входящих в хорошо диверсифицируемый портфель

Вопрос №15.

Если акция имеет коэффициент = 2, то ее характеристики меняются:

Варианты ответов:

1. в два раза медленнее, чем на рынке в среднем
2. в два раза больше по амплитуде, чем на рынке в среднем
3. одновременно с рыночными изменениями

Вопрос №16.

Коэффициент финансового "рычага" рассчитывается как:

Варианты ответов:

1. Оборотные активы / текущие обязательства
2. (Чистая прибыль + Амортизация) / (Долгосрочные + текущие обязательства)
3. (Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Активы
4. (Долгосрочные + текущие обязательства) / Активы

Вопрос №17.

Баланс считается абсолютно ликвидным если выполняется условие:

Варианты ответов:

1. $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \geq P4$
2. $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$
3. $A1 \leq P1$; $A2 \leq P2$; $A3 \leq P3$; $A4 \leq P4$
4. $A1 \leq P1$; $A2 \leq P2$; $A3 \leq P3$; $A4 \geq P4$

Вопрос №18.

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным в РФ является:

Варианты ответов:

1. Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода < 2
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода $< 0,1$
3. Оба ответа верны
4. Нет правильного ответа

Вопрос №19.

В чем состоит смысл «серой зоны» в модели Альтмана?

Варианты ответов:

1. Если расчетное Z попало в «серую зону», то вероятность банкротства предприятия 100%.
2. Если расчетное Z попало в «серую зону», то оценить вероятность банкротства становится легче
3. Если расчетное Z попало в «серую зону», то оценить вероятность банкротства становится труднее.
4. Если расчетное Z попало в «серую зону», то оценить вероятность банкротства невозможно.

Вопрос №20.

Как называется метод оценки вероятности наступления банкротства через классификацию предприятий по степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости?

Варианты ответов:

1. ПРОБИТ-оценка
2. Рейтинговый метод оценки
3. Логарифмический метод оценки
4. Метод дискриминантного анализа

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Расчетное задание для формирования «Уметь» компетенции ПК23

Дана матрица решений:

	x1	x2	x3	x4	x5	x6
Q 1	10,669	55,481	30,427	10,516	55,299	30,195
Q 2	17,738	84,782	47,962	17,894	84,856	48,128
Q 3	45,566	90,397	65,252	45,366	90,174	64,958
Q 4	70,186	137,249	100,339	70,295	137,281	100,442
Q 5	-17,248	55,481	16,502	-17,365	55,299	16,297
Q 6	-24,219	84,782	27,017	-24,027	84,856	27,209

Определите оптимальную альтернативу методом Гермейера, зная что:

- средний ожидаемый доход по соответствующему варианту развития событий рассчитывается на основе среднего арифметического;

- стандартные отклонения по соответствующим вариантам развития событий равны: $stdevX1 = 33,19061808$

$stdevX2 = 8,747755692$

$stdevX3 = 25,67857486$

$stdevX4 = 45,7171997$

$stdevX5 = 25,25519585$

$stdevX6 = 32,24698409$

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «Уметь» компетенции ПК23

Определите оптимальную альтернативу, используя:

- Критерий Вальда;
- Оптимистичный критерий;
- Нейтральный критерий;

- Критерий произведений. Матрица решений:

	x1	x2	x3	x4	x5	x6
1	10,669	55,481	30,427	10,516	55,299	30,195
2	17,738	84,782	47,962	17,894	84,856	48,128
3	45,566	90,397	65,252	45,366	90,174	64,958
4	70,186	137,249	100,339	70,295	137,281	100,442
5	-17,248	55,481	16,502	-17,365	55,299	16,297
6	-24,219	84,782	27,017	-24,027	84,856	27,209
7	14,158	90,397	49,587	14,001	90,173	49,322
8	22,983	137,249	76,776	23,134	137,281	76,908
9	10,669	-56,251	-25,316	10,515	-56,299	-25,453
10	17,738	-83,115	-35,863	17,894	-82,907	-35,602
11	45,566	-35,302	2,542	45,366	-35,375	2,354
12	70,186	-51,634	6,036	70,295	-51,451	6,246
13	-17,248	-56,251	-39,241	-17,365	-56,299	-39,352
14	-24,219	-83,115	-56,808	-24,027	-82,907	-56,521
15	14,158	-35,302	-13,124	14,001	-35,375	-13,282
16	22,983	-51,634	-17,527	23,134	-51,451	-17,288

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Кейс для формирования «Владеть» компетенции ПК23

Проникновение на рынок.

Фирма Edelstahl Armaturen & Fittings GmbH (Германия) более 20 лет специализируется на производстве арматуры и принадлежностей для ванн и водопроводной системы (краны, узлы, крепежные детали, душевое оборудование). Фирма предлагает свою продукцию как для домашних хозяйств, так и для различных организаций. Доля фирмы на внутреннем рынке — 32%, на рынке Франции — 8%.

Бельгии — 3%, а крупная торговая компания в Майами ежегодно закупает около 4% производимой продукции фирмы для продажи в США (доля 5%). Общий ежегодный оборот компании превышает 40 млн. евро, а по указанным рынкам — 25 млн. евро. Дифференциация продукции производится фирмой по размерам, цвету, стилю, отделке (металлической и пластиковой), что дает возможность занять более прочные рыночные позиции. Недавно компания заказала исследование рынка России.

Обнадеживающие результаты побудили компанию к активному внедрению на российский рынок, наметив срок внедрения — один год.

Задания:

1. Посоветуйте компании пути внедрения на рынок России.
2. Выявите потенциальные трудности, связанные с каждой возможностью проникновения.

3. Выберите и дайте обоснование методу проникновения на российский рынок.
4. Предложите рекомендации по системе товародвижения и распределения.
5. С какими дополнительными рисками может столкнуться компания?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Кейс-задание не выполнено, или выполнено менее чем на треть. Отсутствует детализация при анализе кейса, изложение устное или письменное не структурировано. Если решение и обозначено в выступлении или письменном ответе, то оно не является решением проблемы, которая заложена в кейсе
Удовлетворительно	Кейс-задание выполнено более чем на 2/3, но решение раскрывается расплывчато, обучающийся не может четко аргументировать сделанный выбор, показывает явный недостаток теоретических знаний. Выводы слабые, свидетельствуют о недостаточном анализе фактов, в основе решения может иметь место интерпретация фактов или предположения. Собственная точка зрения на причины возникновения проблемы не обоснована или отсутствует. При устной презентации на вопросы отвечает с трудом или не отвечает совсем. В случае письменного ответа по кейсу не сделан его детальный анализ, количество представленных возможных вариантов решения – 1-2, отсутствует четкая аргументация окончательного выбора решения
Хорошо	Кейс-задание выполнено полностью, но обучающийся не приводит полную четкую аргументацию выбранного решения. Имеет место излишнее теоретизирование, или наоборот, теоретическое обоснование ограничено, имеется собственная точка зрения на проблемы, но не все причины ее возникновения установлены. При устной презентации на дополнительные вопросы выступающий отвечает с некоторым затруднением. При письменном ответе по выполнению кейс-задания сделан не полный анализ кейса, без учета ряда фактов, выявлены не все возможные проблемы, для решения могла быть выбрана второстепенная, а не главная проблема, количество представленных возможных вариантов решения – 2-3, затруднена четкая аргументация окончательного выбора одного из альтернативных решений
Отлично	Кейс-задание выполнено полностью, обучающийся приводит полную четкую аргументацию выбранного решения на основе качественно сделанного анализа. Демонстрируются хорошие теоретические знания, имеется собственная обоснованная точка зрения на проблему и причины ее возникновения. В случае ряда выявленных проблем четко определяет их иерархию. При устной презентации уверенно и быстро отвечает на заданные вопросы, выступление сопровождается приемами визуализации. В случае письменного ответа по выполнению кейс-задания сделан структурированный и детализированный анализ кейса, представлены возможные варианты решения (3-5), четко и аргументировано обоснован окончательный выбор одного из альтернативных решений

Кейс для формирования «Владеть» компетенции ПК23

Прошу к столу!

Компания «Diamond Catering» работает на рынке кейтеринговых услуг уже около 10 лет. Входит в топ- 3 кейтеринговых компаний Москвы. Вид деятельности ? выездное ресторанное обслуживание, организация банкетов и фуршетов, корпоративное питание. В 2016 году оборот «Diamond Catering» составил около \$5 млн. По мнению генерального директора прибыль кейтеринговых фирм просела в текущий кризис на 25-60%. Пик паники пришелся на конец 2014 года, в связи с падением курса валют, а к 2015 году свой эффект оказали уже и санкционные меры. В 2016 году на рынок стали попадать первые «импортозамещающие» организации-посредники с более низким качеством товаров и услуг. К текущему моменту ситуация на рынке более-менее стабилизировалась. Даже несмотря на кризис,

«Diamond Catering» сумел закончить 2016 год в плюсе. ЛПР компании полагает, что это связано с

чрезвычайными мерами по укреплению отдела продаж и «плотной» работой с постоянными клиентами, ведь на их долю в настоящий момент приходится около 50% заказов. Среди прочих мер, следует отметить попытку провести диверсификацию бизнеса посредством введения новой услуги «Barman Juggler» - бармен-шоу. Пока этот продукт в стадии развития, но уже подписан ряд договоров с компаниями, такая услуга оживляет мероприятие, особенно если клиент не может себе позволить «all-in» банкет. «Diamond Catering» активно «подбирает» уволенных во время кризиса квалифицированных специалистов, к концу года планируется увеличить штат с 30 до 70 постоянных сотрудников, которые займут места на постоянной основе в офисах и производственных цехах. Обслуживание банкетов, как и прежде осуществляется за счет временных наемных работников (до 1000 человек в месяц). Примерно 80% прибыли компания получает за событийный кейтеринг (частные праздники), 15% за оказание услуг корпоративного питания и 5% - прочие доходы. На 2017 год емкость рынка составляет примерно \$150 млн. Прогноз на 2018 год? рынок останется примерно в том же объеме. Кризис сделал потенциальных заказчиков более привередливыми и разборчивыми, что влияет на внутреннюю ценовую сегментацию рынка. Если до кризиса соотношение было таким: 30% - премиальный сегмент (от 100 евро на человека), 50% - средний (от 50 евро), 20% - эконом-класс (< 50 евро). Верхний сегмент рос быстрее всего, а сегмент эконом-класса пребывал в стагнации, то в настоящий момент происходит «диффузия» сегментов, их размывание, премиальный сегмент сужается, конкуренция усиливается. Пока компании удается оставаться в премиальном сегменте. Одним из способов выживания на этом рынке в текущих реалиях является серьезное сокращение цен, примерно на 20-30% при общей рентабельности бизнеса в 25-30%. Некоторые компании идут на это, загоняя себя в «клиентскую ловушку»: «Если ты можешь снизить цены на 20%, то сможешь и на 30%, иначе уйду к конкуренту!». Таким образом, компании ищут варианты плавной реорганизации и диверсификации бизнеса. И уже достигнуты первые успехи: за вторую половину 2017г удалось сэкономить примерно 7% суммарных расходов за счет использования одного здания под все нужды (склад, производство и офисы). Рассматриваются предложения по смене поставщиков, однако имеются опасения не успеть построить вовремя доверительные отношения с новыми поставщиками. Кроме того, рынок поставщиков достаточно

«узкий» и нужных партнеров с продукцией нужного качества найти не только трудно, но и дорого.

У ЛПР есть идеи по поводу оказания услуг эконом-класса, но сомнения из-за возможности

«обесценения бренда» не дают принять окончательное решение в пользу такого решения.

Задания: 1) Какие риски оказывают воздействие на развитие бизнеса «Diamond Catering»? 2) Нужно ли организации проводить реструктуризацию, реорганизацию или реформирование? 3) Как «Diamond Catering» правильно выстроить стратегию поведения в рискованных условиях предпринимательской среды? На что сделать ставку? 4) Как не потерять премиальный сегмент рынка, не обесценить бренд, но и не потерять клиентов из-за высоких цен?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Кейс-задание не выполнено, или выполнено менее чем на треть. Отсутствует детализация при анализе кейса, изложение устное или письменное не структурировано. Если решение и обозначено в выступлении или письменном ответе, то оно не является решением проблемы, которая заложена в кейсе
Удовлетворительно	Кейс-задание выполнено более чем на 2/3, но решение раскрывается расплывчато, обучающийся не может четко аргументировать сделанный выбор, показывает явный недостаток теоретических знаний. Выводы слабые, свидетельствуют о недостаточном анализе фактов, в основе решения может иметь место интерпретация фактов или предположения. Собственная точка зрения на причины возникновения проблемы не обоснована или отсутствует. При устной презентации на вопросы отвечает с трудом или не отвечает совсем. В случае письменного ответа по кейсу не сделан его детальный анализ, количество представленных возможных вариантов решения – 1-2, отсутствует четкая аргументация окончательного выбора решения

Хорошо	<p>Кейс-задание выполнено полностью, но обучающийся не приводит полную четкую аргументацию выбранного решения. Имеет место излишнее теоретизирование, или наоборот, теоретическое обоснование ограничено, имеется собственная точка зрения на проблемы, но не все причины ее возникновения установлены. При устной презентации на дополнительные вопросы выступающий отвечает с некоторым затруднением. При письменном ответе по выполнению кейс-задания сделан не полный анализ кейса, без учета ряда фактов, выявлены не все возможные проблемы, для решения могла быть выбрана второстепенная, а не главная проблема, количество представленных возможных вариантов решения – 2-3, затруднена четкая аргументация окончательного выбора одного из альтернативных решений</p>
Отлично	<p>Кейс-задание выполнено полностью, обучающийся приводит полную четкую аргументацию выбранного решения на основе качественно сделанного анализа. Демонстрируются хорошие теоретические знания, имеется собственная обоснованная точка зрения на проблему и причины ее возникновения. В случае ряда выявленных проблем четко определяет их иерархию. При устной презентации уверенно и быстро отвечает на заданные вопросы, выступление сопровождается приемами визуализации. В случае письменного ответа по выполнению кейс-задания сделан структурированный и детализированный анализ кейса, представлены возможные варианты решения (3-5), четко и аргументировано обоснован окончательный выбор одного из альтернативных решений</p>

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Теоретический базис управления финансовыми рисками организации (предприятия)

1. Когда зародилось понятие "риск"?
2. Какой вклад в развитие категории риска внес Дж.М.Кейнс?
3. Какой вклад в развитие категории риска внес У.Петти?
4. Какой вклад в развитие категории риска внес Й.Шумпетер?
5. Какой вклад в развитие категории риска внес К. Маркс?
6. Что такое риск ликвидности?
7. Что такое риск неплатежеспособности?
8. Что такое риск инфляции?

Тема 2. Сущность и цели управления финансовыми рисками в организации (предприятии)

9. Что такое "риск"?
10. Какова основная цель управления рисками?
11. Каковы задачи управления рисками?
12. В чем отличие риска от неопределенности?
13. Какие вы знаете сущностные характеристики, определяющие понятие "риск"?

Тема 3. Система обеспечения управления финансовыми рисками в организации (предприятии)

14. Что такое "риск-анализ"?
15. Что такое "риск-контроллинг"?
16. По каким принципам организуется рабочее место риск-аналитика?

Тема 4. Методический инструментарий управления финансовыми рисками

17. Что такое дисперсия?
18. Что характеризует стандартное отклонение?
19. Как рассчитывается бета-коэффициент?
20. В чем отличие критерия Сэвиджа от критерия Гурвица?

Тема 5. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков

21. Назовите подходы самострахования.
22. Какие существуют минусы избежания рисков?
23. Что такое лимитирование концентрации уровня рисков?
24. В чем состоит принцип "диверсификации"?

Тема 6. Страхование финансовых рисков

25. Что такое "страхование"?
26. Назовите субъектов страхования.
27. Назовите виды страхования.

Тема 7. Особенности управления финансовыми рисками в операционной деятельности организации (предприятия)

28. Что такое операционная деятельность?
29. Что такое неплатежеспособность?
30. Что такое факторинг?
31. Каковы преимущества и недостатки факторинга?

Тема 8. Особенности управления финансовыми рисками в инвестиционной деятельности организации (предприятия)

32. Что такое дисконтирование?
33. Что такое наращение стоимости?
34. Что такое NPV?
35. Что такое IRR?
36. Как можно рассчитать ставку дисконта?

Тема 9. Особенности нейтрализации риска банкротства в процессе антикризисного управления организацией (предприятием)

37. Что такое реорганизация?
38. Что такое реструктуризация?
39. Что такое реформирование?
40. Что такое банкротство?
41. В чем особенность модели Алтмана для публичных компаний?

Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное программно-информационное обеспечение	<ol style="list-style-type: none"> 1. Microsoft Windows 2. Microsoft Office 3. Google Chrome 4. Kaspersky Endpoint Security 5. «Антиплагиат.ВУЗ»
Современные профессиональные базы данных	<ol style="list-style-type: none"> 1. Консультант+ 2. http://www.garant.ru (ресурсы открытого доступа)

Информационные справочные системы	<ol style="list-style-type: none"> 1. https://elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. https://www.rsl.ru - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. https://link.springer.com - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. https://zbmath.org - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> 1. http://window.edu.ru - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. https://openedu.ru - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа) 3. www.1fin.ru 4. www.risk-academy.ru 5. www.risk24.ru/ 6. www.riskovik.com 7. www.rrms.ru
Материально-техническое обеспечение	<p>Лекции:</p> <p>2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 48 посадочных места, Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: - комплекты учебной мебели, - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер - учебно-наглядные пособия</p> <p>1.14 Адаптивная аудитория 32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ: - стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт. - стул для инвалидов-колясочников – 1 шт., - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер, - звукоусиливающая аппаратура; - устройства воспроизведения информации; - портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт. Список ПО на ноутбуках: Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year), Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018), Google Chrome (Свободно распространяемое ПО), Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020). Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p> <p>Практические занятия (Семинары):</p> <p>2.4 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 32 посадочных мест, Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p>

<p>- комплекты учебной мебели, - демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры, - класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА</p> <p>1.14 Адаптивная аудитория 32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:</p> <ul style="list-style-type: none"> - стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт. - стул для инвалидов-колясочников – 1 шт., - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер, - звукоусиливающая аппаратура; - устройства воспроизведения информации; - портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт. <p>Список ПО на ноутбуках: Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year), Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018), Google Chrome (Свободно распространяемое ПО), Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020). Информационно-справочная система «Консультант – плюс» (Договор об информационной поддержке от 27 декабря 2013 года) Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p> <p>Групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль: 2.6 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 26 посадочных мест, Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - комплекты учебной мебели, - демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры, - класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА <p>1.14 Адаптивная аудитория 32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:</p> <ul style="list-style-type: none"> - стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт. - стул для инвалидов-колясочников – 1 шт., - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер, - звукоусиливающая аппаратура; - устройства воспроизведения информации; - портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт. <p>Список ПО на ноутбуках: Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year), Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018), Google Chrome (Свободно распространяемое ПО), Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year</p>
--

<p>Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).</p> <p>Информационно-справочная система «Консультант – плюс» (Договор об информационной поддержке от 27 декабря 2013 года)</p> <p>Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p> <p>Промежуточная аттестация:</p> <p>2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</p> <p>48 посадочных места,</p> <p>Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - комплекты учебной мебели, - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер - учебно-наглядные пособия <p>1.14 Адаптивная аудитория</p> <p>32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия</p> <p>Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:</p> <ul style="list-style-type: none"> - стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт. - стул для инвалидов-колясочников – 1 шт., - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер, - звукоусиливающая аппаратура; - устройства воспроизведения информации; - портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт. <p>Список ПО на ноутбуках:</p> <p>Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year),</p> <p>Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018),</p> <p>Google Chrome (Свободно распространяемое ПО),</p> <p>Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).</p> <p>Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p>
--

8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного ресурса	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
8.1 Основная литература								
8.1.1	Фомичев А.Н.	Риск-менеджмент	Дашков и К	2018	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/85667.html	по логину и паролю
8.1.2	Балдин К.В. Воробьев С.Н.	Управление рисками	ЮНИТИ-Д АНА	2017	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/71229.html	по логину и паролю
8.1.3	Савицкая Г.В.	Анализ хозяйственной деятельности	Республиканский институт профессионального образования (РИПО)	2019	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/93422.html	по логину и паролю
8.1.4	Маслова Е.Л.	Менеджмент	Дашков и К	2018	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/85255.html	по логину и паролю

8.2 Дополнительная литература								
8.2.1	Рахимова Н.Н.	Управление рисками, системный анализ и моделирование	Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ	2016	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/69961.html	по логину и паролю
8.2.2	Воронина М.В.	Финансовый менеджмент	Дашков и К	2018	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/85582.html	по логину и паролю
8.2.3	Годин А.М. Фрумина С.В.	Страхование	Дашков и К	2018	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/85141.html	по логину и паролю

9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<http://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов

по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;

- в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
- педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
- действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается; обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов – 2020